

TRANSFORMASI DIGITAL DAN EFISIENSI PERBANKAN DI INDONESIA



SKRIPSI

Diajukan untuk Melengkapi Tugas dan Memenuhi Persyaratan Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan
Bisnis Universitas Sebelas Maret

Oleh:

Stephani Eka Putri Maru'ao

F0116096

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS SEBELAS MARET

SURAKARTA

2020

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi berjudul:

TRANSFORMASI DIGITAL DAN EFISIENSI PERBANKAN DI INDONESIA

Diajukan oleh:

STEPHANI EKA PUTRI MARU'AO

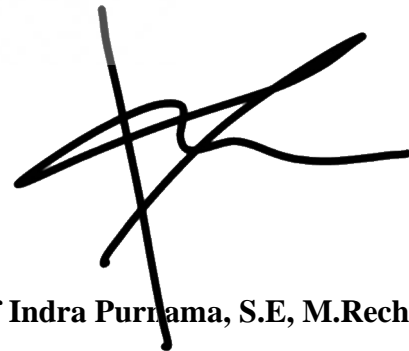
F0116096

Diterima dan disetujui oleh pembimbing pada:

3 Agustus 2020

Surakarta, 3 Agustus 2020

Pembimbing,



Muhammad Yusuf Indra Purnama, S.E, M.Rech.

NIP. 1982110320130201

HALAMAN PENGESAHAN

SKRIPSI

TRANSFORMASI DIGITAL DAN EFISIENSI PERBANKAN DI INDONESIA

Diajukan oleh:



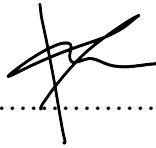
STEPHANI EKA PUTRI MARU'AO

F0116096


Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Skripsi

Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Sebelas Maret pada 10 Agustus 2020

Susunan Tim Penguji:

1. Ketua Penguji
Lukman Hakim, S.E., M.Si., Ph.D.
NIP. 196805182003121002  (.....)
2. Sekretaris Penguji
Ana Sohibul M.A.A, S.E., M.Sc.
NIP. 1983112120140401  (.....)
3. Dosen Pembimbing
Muhammad Yusuf Indra Purnama, S.E., M.Rech.  (.....)
NIP. 1982110320130201

Disahkan oleh,
Kepala Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan


Bhimo Rizky Samudro, S.E., M.Si., Ph.D.
NIP. 198003142006041003

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Stephani Eka Putri Maru'ao

NIM : F0116096

Program Studi : Ekonomi Pembangunan

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Universitas : Universitas Sebelas Maret

Judul Skripsi : Transformasi Digital dan Efisiensi Perbankan di Indonesia

Pembimbing : Muhammad Yusuf Indra Purnama, S.E, M.Rech.

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya tulis saya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/saduran dari karya tulis orang lain.

Apabila di kemudian hari pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik dalam bentuk penarikan ijazah dan pencabutan gelar sarjana.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 3 Agustus 2020
Mahasiswa



Stephani Eka Putri Maru'ao
F0116096

MOTTO

“Perjuangan × Proses = Keberhasilan”

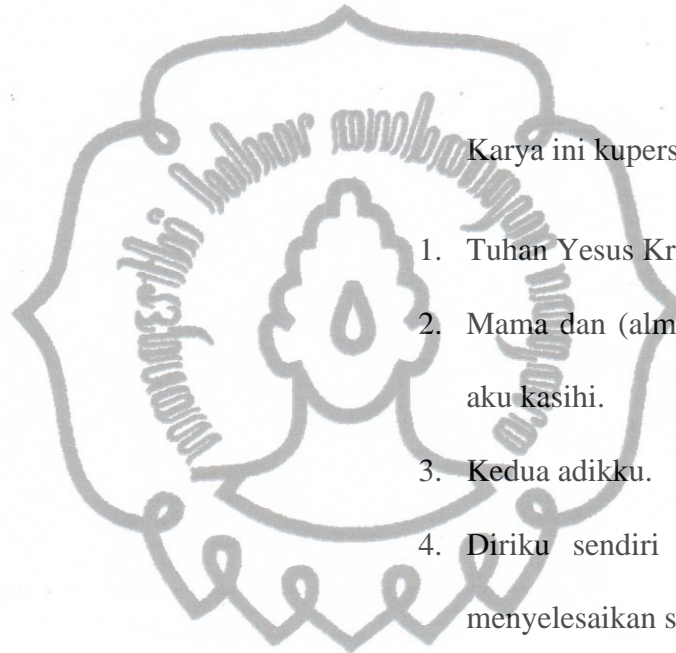
“Hati yang gembira adalah obat yang manjur, tetapi semangat yang patah
mengeringkan tulang.”

-Amsal 17:22-

“Apapun juga yang kamu perbuat, perbuatlah dengan segenap hatimu seperti untuk
Tuhan dan bukan untuk manusia.”

-Kolose 3:23-

PERSEMBAHAN



Karya ini kupersembahkan untuk:

1. Tuhan Yesus Kristus.
2. Mama dan (alm) Bapak yang sangat aku kasihi.
3. Kedua adikku.
4. Diriku sendiri yang telah mampu menyelesaikan skripsi ini.
5. Almamaterku dan teman-teman EP-FEB-UNS angkatan 2016.

ABSTRAK**Transformasi Digital dan Efisiensi Perbankan di Indonesia****Stephani Eka Putri Maru'ao****F0116096****Fakultas Ekonomi dan Bisnis****Universitas Sebelas Maret**

Penelitian ini menyelidiki dampak dari adanya digitalisasi terhadap efisiensi industri perbankan. Peneliti menggunakan data laporan keuangan 80 bank pada periode 2015-2019. *Data Envelopment Analysis* (DEA) digunakan untuk mengukur efisiensi intermediasi bank dan indeks digital perbankan dibangun melalui analisis konten pada laporan keuangan bank. Hasil dari metode *Moderated Regression Analysis* (MRA) pada penelitian ini menunjukkan bahwa digitalisasi memiliki hubungan positif terhadap efisiensi perbankan. Namun, ketika melihat interaksi antara ukuran bank dengan digitalisasi, terjadi kecenderungan penurunan dari total efisiensi intermediasi. Jika dibandingkan dengan bank kecil, digitalisasi pada bank besar cenderung menghasilkan peningkatan efisiensi intermediasi yang lebih rendah. Kolaborasi antara bank besar dan bank kecil dalam melakukan digitalisasi menjadi implikasi kebijakan yang penting dalam penelitian ini. Selain itu, sinergi antara bank dengan *fintech* patut menjadi strategi yang krusial dalam mengoptimalkan dampak digitalisasi, terutama dalam konteks peningkatan efisiensi intermediasi.

Kata Kunci: *digitalisasi, efisiensi perbankan, ukuran bank*

ABSTRACT***Digital Transformation and Bank Efficiency in Indonesia*****Stephani Eka Putri Maru'ao****F0116096*****Faculty of Economics and Business******Sebelas Maret University***

This study investigates the impact of digitalization to efficiency of the banking industry. This study used financial statements of 80 banks in the 2015-2019 period. Data Envelopment Analysis (DEA) used to measure the efficiency of bank intermediation and the digital banking index was developed through content analysis of bank financial statements as an indicator of digitalization. The result of Moderated Regression Analysis (MRA) method in this study indicated that digitalization has a positive relationship on bank efficiency. However, when looking at the interaction between bank size and digitalization, there is a decrease in total intermediation efficiency. Compare to small banks, digitalization on large banks have a lower impact on intermediation efficiency improvement. Thus, it is essential to collaborate between small and large banks in adopting digitalization. Integration for fintech and banks also opens promising avenues for the future of banks digitalization strategy.

Keywords: *digitalization, bank efficiency, bank size.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan berkat dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “TRANSFORMASI DIGITAL DAN EFISIENSI PERBANKAN DI INDONESIA” sebagai tugas akhir guna memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Sebelas Maret Surakarta. Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapat banyak bimbingan, arahan, bantuan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof Drs. Djoko Suhardjanto, M.Com (Hons)., Ph.D., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Bapak Bhimo Rizky Samudro, S.E., M.Si., Ph.D., selaku Kepala Program Studi S-1 Ekonomi Pembangunan.
3. Bapak Muhammad Yusuf Indra Purnama, S.E., M.Rech., selaku dosen pembimbing skripsi penulis yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk membimbing, mengarahkan, dan memberikan ilmu kepada penulis dalam penulisan skripsi ini.
4. Seluruh dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta atas ilmu dan pelayanan yang telah diberikan.
5. Mama dan (alm) Bapak selaku kedua orang tua penulis yang selalu mendukung dan tiada henti mendoakan saya selama ini.
6. Natalia Kristiani Maru'ao dan Juliana Maru'ao yang memberikan dukungan agar penulis bisa menyelesaikan studi ini dengan baik.
7. Delia Eka Astari, Myra Juniar, Devanda Septian Putri Ariendani, Novia Tri Wahyuningsih, Ratih Murdianasari, Nattasha Maureen Andreina, Ulil Maghfiroh,

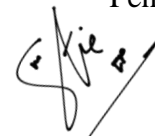
Isnaeni Nur Suci, Rizal Atiqi Zulfahmi, yang telah membantu, mendukung, dan menemani penulis melewati proses perkuliahan ini.

8. PMK FEB UNS, HMJEP, dan KKN Kalibaru Banyuwangi yang telah memberikan penulis banyak pelajaran berharga selama masa perkuliahan.
9. Teman-teman Ekonomi Pembangunan Angkatan 2016 yang telah berjuang bersama penulis dalam menjalani proses perkuliahan ini.
10. Semua pihak yang membantu penulis mengerjakan tugas akhir yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh sebab itu, penulis sangat mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun dari pembaca demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak, khususnya bagi penulis sendiri dan umumnya bagi pembaca yang membutuhkan informasi berkaitan dengan skripsi ini.

Surakarta, 3 Agustus 2020

Penulis



Stephani Eka Putri Maru'ao

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| SAMPUL | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING | ii |
| PERNYATAAN ORISINALITAS | iv |
| HALAMAN MOTTO | v |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | vi |
| ABSTRAK | vii |
| ABSTRACT | viii |
| KATA PENGANTAR..... | ix |
| DAFTAR ISI | xi |
| DAFTAR TABEL | xiii |
| DAFTAR GAMBAR | xiv |
| DAFTAR LAMPIRAN | xv |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 7 |
| C. Tujuan Penelitian | 8 |
| D. Manfaat Penelitian | 8 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| A. Landasan Teori | 10 |
| B. Studi Literatur Terdahulu | 24 |
| C. Kerangka Berpikir | 28 |
| D. Hipotesis | 29 |
| BAB III METODE PENELITIAN | |
| A. Ruang Lingkup Penelitian | 30 |
| B. Jenis dan Sumber Data | 30 |
| C. Teknik Pengumpulan Data | 31 |
| D. Populasi dan Sampel..... | 31 |
| E. Definisi Operasional Variabel | 32 |
| F. Teknik Analisis Data | 39 |
| G. Uji Asumsi Klasik | 51 |

| | |
|---|----|
| H. Uji Hipotesis..... | 53 |
| BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN | |
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian | 57 |
| B. Analisis Deskriptif | 60 |
| C. Hasil <i>Data Envelopment Analysis</i> | 63 |
| D. Pengujian Hipotesis Data Panel | 68 |
| E. Pembahasan | 81 |
| BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN | |
| A. Kesimpulan | 92 |
| B. Saran | 93 |
| DAFTAR PUSTAKA | 95 |
| LAMPIRAN | |



DAFTAR TABEL

| | | |
|--------------------|--|----|
| Tabel 4.1. | Kelompok Bank Umum Berdasarkan Jumlah Modal Inti | 59 |
| Tabel 4.2. | Hasil Statistik Deskriptif | 60 |
| Tabel 4.3. | Skor Efisiensi Kelompok Bank Berskala Kecil | 64 |
| Tabel 4.4. | Skor Efisiensi Kelompok Bank Berskala Besar | 65 |
| Tabel 4.5. | Hasil Malmquist Index Bank Berskala Kecil | 66 |
| Tabel 4.6. | Hasil Malmquist Index Bank Berskala Besar | 67 |
| Tabel 4.7. | Ringkasan Hasil Uji Model Data Panel Sebelum Moderasi | 69 |
| Tabel 4.8. | Ringkasan Hasil Uji Model Data Panel Setelah Moderasi | 69 |
| Tabel 4.9. | Hasil Uji Multikolinearitas dengan Variance Inflation Factor | 70 |
| Tabel 4.10. | Hasil Uji Heteroskedastisitas | 71 |
| Tabel 4.11. | Hasil Uji Autokorelasi | 72 |
| Tabel 4.12. | Hasil Uji Parsial Pada Model Sebelum Moderasi | 72 |
| Tabel 4.13. | Hasil Uji Parsial Pada Model Setelah Moderasi | 73 |
| Tabel 4.14. | Hasil Uji F Statistik | 79 |
| Tabel 4.15. | Hasil Koefisien Determinasi | 80 |
| Tabel 4.16. | Hasil Regresi | 81 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|--------------------|---|----|
| Gambar 1.1. | Data Penetrasi Ponsel Pintar di Indonesia 2017-2023 | 4 |
| Gambar 1.2. | Volume Transaksi Uang Elektronik di Indonesia | 5 |
| Gambar 2.1. | Evolusi Digital Perbankan | 11 |
| Gambar 2.2. | Keseimbangan Pasar Oligopoli | 18 |
| Gambar 2.3. | Hubungan Antar Variabel Dalam Penelitian | 28 |
| Gambar 4.1. | Digitalisasi Dalam Strategi Bisnis Perbankan | 57 |
| Gambar 4.2. | Rata-Rata Indeks Digitalisasi Perbankan Tahun 2015-2019 | 58 |
| Gambar 4.3. | Plot Interaksi Digitalisasi dan Ukuran Bank | 88 |



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** Hasil Pengolahan *Data Envelopment Analysis* (DEA) Untuk Bank Berskala Kecil
- Lampiran 2** Hasil Pengolahan *Data Envelopment Analysis* (DEA) Untuk Bank Berskala Kecil
- Lampiran 3** Hasil Pengolahan Malmquist Index Untuk Bank Berskala Kecil
- Lampiran 4** Hasil Pengolahan Malmquist Index Untuk Bank Berskala Besar
- Lampiran 5** Data Set Variabel Dependen dan Independen Tahun 2015-2019
- Lampiran 6** Uji Lagrange Multiplier Sebelum Moderasi
- Lampiran 7** Uji Lagrange Multiplier Setelah Moderasi
- Lampiran 8** Uji Hausman Sebelum Moderasi
- Lampiran 9** Uji Hausman Setelah Moderasi
- Lampiran 10** Uji Multikolinearitas dengan Korelasi Pearson
- Lampiran 11** Uji Heteroskedastisitas *Modified Wald Test* Pada Model Sebelum Moderasi
- Lampiran 12** Uji Autokorelasi *Wooldridge Test* Pada Model Sebelum Moderasi
- Lampiran 13** Uji Asumsi Klasik Pada Model Setelah Moderasi
- Lampiran 14** Hasil Regresi Pada Model Sebelum Moderasi dengan *Robust* (Model 1 – FE)
- Lampiran 15** Hasil Regresi Pada Model Sebelum Moderasi (Model 2 – RE)
- Lampiran 16** Hasil *Interaction Plot* (Model 2 – RE)
- Lampiran 17** *Do File* STATA