



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**ANALISIS EFISIENSI BIAYA DAN EFISIENSI ALTERNATIF
KEUNTUNGAN PERBANKAN SEBELUM DAN SEMASA
PANDEMI COVID-19 DENGAN MENGGUNAKAN METODE
*DISTRIBUTION FREE APPROACH (DFA)***

TESIS

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
NURLIYANTI
55121120090

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**ANALISIS EFISIENSI BIAYA DAN EFISIENSI ALTERNATIF
KEUNTUNGAN PERBANKAN SEBELUM DAN SEMASA
PANDEMI COVID-19 DENGAN MENGGUNAKAN METODE
*DISTRIBUTION FREE APPROACH (DFA)***

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Manajemen

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
NURLIYANTI
55121120090

**PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2025**

ABSTRAK

This study analyzes cost efficiency and alternative profit efficiency of conventional banks in Indonesia before and during the COVID-19 pandemic. Using panel data from 83 banks listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2017-2022, the research applies the Distribution Free Approach (DFA) method to examine the influence of input prices, output quantity, fixed netputs, and Non-Performing Loans (NPL) on bank cost of efficiency and alternative profit efficiency. The results indicate significant changes in efficiency levels during the pandemic, with various internal and external factors affecting bank performance differently. This study provides both theoretical and practical contributions to improving banking performance and efficiency amid economic challenges, offering valuable insights for policymakers and bank management in addressing market dynamics and increased credit risk during crisis periods.

Keywords: cost efficiency, alternative profit efficiency, conventional banks, Distribution Free Approach (DFA)



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis efisiensi biaya dan efisiensi keuntungan alternatif bank-bank konvensional di Indonesia sebelum dan selama pandemi COVID-19. Dengan menggunakan data panel dari 83 bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2022, penelitian mengaplikasikan metode *Distribution Free Approach* (DFA) untuk menguji pengaruh variabel harga input, jumlah output, kuantitas fixed netputs, dan Non-Performing Loan (NPL) terhadap efisiensi biaya bank dan efisiensi keuntungan alternatif. Hasil penelitian menunjukkan adanya perubahan signifikan dalam tingkat efisiensi selama pandemi, dengan faktor-faktor internal dan eksternal yang mempengaruhi kinerja bank secara berbeda. Penelitian ini memberikan kontribusi teoritis dan praktis dalam meningkatkan kinerja dan efisiensi perbankan di tengah tantangan ekonomi, serta menawarkan wawasan penting bagi pengambil kebijakan dan manajemen bank dalam menghadapi dinamika pasar dan risiko kredit yang meningkat selama masa krisis.

Kata Kunci: efisiensi biaya, keuntungan alternatif, bank konvensional, *Distribution Free Approach* (DFA)



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

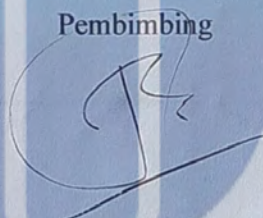
LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Analisis Efisiensi Biaya Dan Efisiensi Alternatif
Keuntungan Perbankan Sebelum Dan Semasa
Pandemi Covid-19 Dengan Menggunakan Metode
Distribution Free Approach (DFA)

Bentuk Tesis : Penelitian
Nama : Nurliyanti
NIM : 55121120090
Program : Magister Manajemen
Tanggal : 09 Agustus 2025

Mengesahkan

Pembimbing



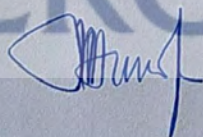
(Dr. Agus Herta Sumarto, SP, M.Si)

UNIVERSITAS

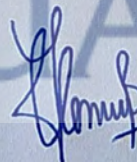
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Manajemen

MERCU BUANA



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM)

LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini:

Judul : Analisis Efisiensi Biaya Dan Efisiensi Alternatif Keuntungan Perbankan Sebelum Dan Semasa Pandemi Covid-19 Dengan Menggunakan Metode Distribution Free Approach (DFA)

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Nurliyanti

NIM : 55121120090

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 09 Agustus 2025

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua Informasi data dan hasil pengolahan data yang disajikan telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 09 Agustus 2025



Nurliyanti

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Nurliyanti
NIM */Student id Number* : 55121120090
Program Studi */Study program* : S2 Manajemen

dengan judul:
/The title:

“Analisis Efisiensi Keuntungan Alternatif Perbankan Sebelum Pandemi COVID-19 dengan Metode Distribution Free Approach (DFA)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:
/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

23 Juli 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:
and the similarity percentage obtained was:

30 %

Jakarta, 23 Juli 2025

**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan Tesis ini yang berjudul “Analisis Efisiensi Biaya dan Efisiensi Keuntungan Alternatif Perbankan Sebelum dan Semasa Pandemi Covid-19 Dengan menggunakan Metode *Distribution Free Approach* (DFA)”. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada Dr. Agus Herta Sumarto, SP, M.Si selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan waktu, bimbingan dan semangat, pengetahuan dan nasehat. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bimbingan, dan bantuan selama proses penelitian ini, khususnya kepada rekan-rekan, Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis terutama kepada:

1. Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng. selaku Rektor Universitas Meercu Buana
2. Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana
3. Dr. Lenny Christina Nawangsari, MM selaku Ketua Program Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana
4. Prof. Dr. Indra Siswanti, MM selaku Ketua Penguji ujian akhir Tesis, yang telah memberikan masukan untuk perbaikan Tesis ini.
5. Dr. Augustina Kurniasih, ME selaku Dosen Penguji ujian akhir Tesis, yang telah memberikan masukan dan saran agar Tesis ini menjadi lebih baik.
6. Teman-teman yang telah membantu dan mendukung dalam menyelesaikan Tesis
7. Para atasan dan Teman-teman sejawat PT Medikaloka Hermina dalam membantu dan mendukung menyelesaikan Tesis.

8. Kedua orang Tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral tiada hentinya kepada Penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan Tesis ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan laporan ini masih terdapat kekurangan dan keterbatasan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa yang akan datang.

Semoga laporan penelitian ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi baik secara teoritis maupun praktis bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang perbankan dan manajemen keuangan, serta menjadi referensi yang berguna bagi para praktisi dan pengambil kebijakan dalam menghadapi tantangan ekonomi, terutama di masa pandemi.

Jakarta, 12 Agustus 2025

Penulis



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRAK	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	14
1.3 Tujuan Penelitian.....	17
1.4 Kontribusi Penelitian	18
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	20
2.1 Kajian Teori.....	20
2.1.1 Konsep dan Teori Efisiensi	20
2.1.2 Metode Perhitungan Efisiensi	25
2.1.3 <i>Distribution Free Approach (DFA)</i>	29
2.2 Penelitian Terdahulu	32
2.3 Kerangka Pemikiran	43
2.4 Hipotesis.....	47
2.4.1 Pengaruh Harga input terhadap Tingkat efisiensi biaya perbankan sebelum pandemi.....	47
2.4.2 Pengaruh Jumlah Output terhadap Tingkat efisiensi biaya perbankan sebelum pandemi.....	47
2.4.3 Pengaruh Kuantitas fixed netputs terhadap tingkat efisiensi biaya perbankan sebelum pandemi	48
2.4.4 Pengaruh NPL terhadap Tingkat efisiensi biaya perbankan sebelum pandemi.....	49
2.4.5 Pengaruh Harga input terhadap Tingkat efisiensi biaya perbankan semasa pandemi.	50

2.4.6	Pengaruh Jumlah Output terhadap Tingkat efisiensi biaya perbankan semasa pandemi.	50
2.4.7	Pengaruh Kuantitas fixed netputs terhadap tingkat efisiensi biaya perbankan semasa pandemi	51
2.4.8	Pengaruh NPL terhadap Tingkat efisiensi biaya perbankan semasa pandemi.....	51
2.4.9	Pengaruh Harga input terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan sebelum pandemi	52
2.4.10	Pengaruh Jumlah Output terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan sebelum pandemi.	52
2.4.11	Pengaruh Kuantitas fixed netputs terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan sebelum pandemi	53
2.4.12	Pengaruh NPL terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan sebelum pandemi.	53
2.4.13	Pengaruh Harga Input terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan semasa pandemi	54
2.4.14	Pengaruh Jumlah Output terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan semasa pandemi	54
2.4.15	Pengaruh Kuantitas fixed netputs terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan semasa pandemi.....	55
2.4.16	Pengaruh NPL terhadap Tingkat efisiensi Keuntungan alternatif perbankan semasa pandemi	55
BAB III METODE PENELITIAN		57
3.1	Desain Penelitian	57
3.2	Definisi dan Operasional Variabel	57
3.3	Populasi dan Sample Penelitian	58
3.4	Metode Pengumpulan data	59
3.5	Metode Analisis data	60
3.5.1	Analisis Deskriptif	60
3.5.2	Analisa Inferensial	61
3.5.3	Uji Estimasi Model (CE, FE, RE)	61
3.5.4	Uji Pemilihan Model Panel terbaik (uji chow, uji hausman, uji LM) ..	63
3.5.4.1	Uji Chow	63
3.5.4.2	Uji <i>Hausman</i>	64
3.5.4.3	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	64
3.5.5	Uji Signifikansi	65

3.5.5.1	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	65
3.5.5.2	Uji koefisien determinasi (R ²).....	66
3.5.6	Uji hipotesis secara parsial (uji-t).....	66
3.5.7	Analisis <i>Distribution Free Approach</i> (DFA).....	67
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	71
4.1	Gambaran Umum Bank Konvensional di BEJ	71
4.1.1	Bank Umum Persero	73
4.1.2	Bank Umum Swasta Nasional	74
4.1.3	Bank Pembangunan Daerah	75
4.1.4	Kantor Cabang Bank yang berkedudukan di Luar Negeri	76
4.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	78
4.3	Analisis Inferensial	84
4.3.1	Hasil Uji Asumsi Regresi Klasik.....	84
4.3.1.1	Uji Normalitas	85
4.3.1.2	Uji Heteroskedastisitas	85
4.3.1.3	Uji Multikolinearitas	86
4.3.1.4	Uji Autokorelasi	87
4.3.2	Hasil Analisis Regresi Data Panel.....	87
4.3.3	Uji Signifikansi	88
4.3.3.1	Uji statistik F.....	90
4.3.3.2	Uji Statistik t	90
4.3.3.2.1	Pengaruh variable dependen efisiensi biaya sebelum (Y1) dan semasa pandemi (Y2) terhadap variable independent.....	91
4.3.3.2.2	Pengaruh variable dependen efisiensi keuntungan alternatif sebelum pandemi (Y3) dan semasa pandemi (Y4) terhadap variable independent	96
4.4	Pembahasan.....	101
4.4.1	Efisiensi biaya (<i>cost-effeciency</i>) sebelum dan semasa Pandemi covid 19	102
4.4.1.1	Efisiensi biaya sebelum Pandemi.....	102
4.4.1.1.1	Pengaruh Harga Input terhadap Efisiensi Biaya Sebelum Pandemi.....	108
4.4.1.1.2	Pengaruh Jumlah Output terhadap Efisiensi Biaya Sebelum Pandemi.....	109
4.4.1.1.3	Pengaruh Kuantitas Fixed Netputs terhadap Efisiensi Biaya Sebelum Pandemi.....	110

4.4.1.1.4	Pengaruh Kuantitas NPL terhadap Efisiensi Biaya Sebelum Pandemi.....	111
4.4.1.2	Efisiensi biaya semasa Pandemi.....	111
4.4.1.2.1	Pengaruh Harga Input terhadap Efisiensi Biaya Semasa Pandemi.....	120
4.4.1.2.2	Pengaruh Jumlah Output terhadap Efisiensi Biaya Semasa Pandemi.....	121
4.4.1.2.3	Pengaruh Kuantitas Fixed Netputs terhadap Efisiensi Biaya Semasa	121
4.4.1.2.4	Pengaruh Kuantitas NPL terhadap Efisiensi Biaya Semasa Pandemi.....	123
4.4.2	Efisiensi Keuntungan Alternatif (<i>alternative profit efficiency</i>) sebelum dan semasa pandemi covid 19.....	123
4.4.2.1	Efisiensi Keuntungan Alternatif sebelum pandemi	124
4.4.2.1.1	Pengaruh Harga Input terhadap Efisiensi keuntungan alternatif Sebelum Pandemi	128
4.4.2.1.2	Pengaruh Jumlah Output terhadap Efisiensi keuntungan alternatif Sebelum Pandemi	129
4.4.2.1.3	Pengaruh Kuantitas Fixed Netputs terhadap Efisiensi keuntungan alternatif Sebelum Pandemi.....	130
4.4.2.1.4	Pengaruh Kuantitas NPL terhadap Efisiensi Biaya Sebelum Pandemi.....	131
4.4.2.2	Efisiensi Keuntungan Alternatif semasa pandemi	131
4.4.2.2.1	Pengaruh Harga Input terhadap Efisiensi keuntungan alternatif Semasa Pandemi	137
4.4.2.2.2	Pengaruh Jumlah Output terhadap Efisiensi keuntungan alternatif Semasa Pandemi	138
4.4.2.2.3	Pengaruh Kuantitas Fixed Netputs terhadap Efisiensi keuntungan alternatif Semasa	139
4.4.2.2.4	Pengaruh Kuantitas NPL terhadap Efisiensi Biaya Sebelum Pandemi	140
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		141
5.1	Simpulan.....	141
5.2	Saran	147
DAFTAR PUSTAKA		150
LAMPIRAN.....		155

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Hasil Penelitian terdahulu	33
Tabel 3.1	Definisi dan Operasional Varidel	58
Tabel 3.2	Sampel Penelitian	59
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Biaya Opeasional Sebelum dan Semasa Pandemi Covid 19	78
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Pendapatan sebelum dan semasa pandemi covid 19	80
Tabel 4.3	Uji Normalitas	85
Tabel 4.4	Uji Heteroskedastisitas	86
Tabel 4.5	Uji Multikolinearitas	86
Tabel 4.6	Uji Autokorelasi	87
Tabel 4.7	Uji Pemilihan Model	88
Tabel 4.8	Hasil Pengujian Pengaruh Variabel Independen terhadap Efisiensi Biaya.....	88
Tabel 4.9	Hasil Pengujian Pengaruh Variabel Independen terhadap Efisiensi Keuntungan Alternatif.....	89
Tabel 4.10	Hasil Output Uji Statistik F.....	90
Tabel 4.11	Hasil Output Uji Statistik t variable H1, H2, H3, H4, H5, H6, H7, H8	91
Tabel 4.12	Hasil Output Uji Statistik t variable H9, H10, H11, H12, H13, H14, H15, H16	96
Tabel 4.13	Efisiensi Biaya sebelum Pandemi Covid 19	102
Tabel 4.14	Distribusi Nilai Efisiensi Biaya sebelum Pandemi Covid 19.....	104
Tabel 4.15	Rata-rata nilai efisiensi biaya berdasarkan kelompok Bank sebelum pandemi covid 19	107
Tabel 4.16	Efisiensi Biaya semasa Pandemi Covid	111
Tabel 4.17	Distirbusi Efisiensi Biaya semasa Pandemi Covid 19	113
Tabel 4.18	Rata-rata nilai efisiensi biaya berdasarkan kelompok Bank semasa pandemi covid 19	120
Tabel 4.19	Efisiensi Keuntungan Alternatif berdasarkan kelompok bank sebelum Pandemi Covid 19	124
Tabel 4.20	Distribusi Nilai Efisiensi Keuntungan Alternatif sebelum Pandemi Covid 19	125

Tabel 4.21 Rata-rata nilai efisiensi Efisiensi Keuntungan Alternatif berdasarkan kelompok Bank sebelum pandemi covid 19	128
Tabel 4.22 Efisiensi Keuntungan Alternatif semasa Pandemi Covid 19	131
Tabel 4.23 Distribusi Nilai Efisiensi Keuntungan Alternatif semasa Pandemi Covid 19	133
Tabel 4.24 Rata-rata nilai efisiensi Keuntungan Alternatif berdasarkan kelompok Bank semasa pandemi covid 19	137



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Grafik Kinerja Keuangan Perbankan Nasional	4
Gambar 2.1.1 Efisiensi Teknis dan Alokatif	21
Gambar 2.3.1 Kerangka Pemikiran	46



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Bank	155
Lampiran 2	Hasil Output Uji Chow	157
Lampiran 3	Hasil Output uji Hausman	158
Lampiran 4	Hasil Output uji normalitas	159
Lampiran 5	Hasil Output uji Multikolinearitas	160
Lampiran 6	Hasil Output Uji Heteroskedastisitas.....	160
Lampiran 7	Hasil output uji autokorelasi.....	160
Lampiran 8	Hasil Output Uji Statistik F	161
Lampiran 9	Hasil uji T Statistik	163
Lampiran 10	Tingkat efisiensi Biaya sebelum pandemi	165
Lampiran 11	Perbandingan Peringkat efisiensi biaya.....	166
Lampiran 12	Peringkat 10 efisiensi biaya.....	156
Lampiran 13	Peringkat Bank Efisiensi Keuntungan Alternatif Sebelum Pandemi	157
Lampiran 14	Perbandingan peringkat efisiensi Keuntungan Alternatif.....	158
Lampiran 15	Peringkat 10 efisiensi alternatif keuntungan	159

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A