



PENGUJIAN MODEL PANZAR DAN ROSSE: STUDI  
PADA BANK PEMERINTAH DAN BANK SWASTA  
NASIONAL DEvisa DI INDONESIA (2003-2012)

**TESIS**

UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**  
OLEH  
**HARTATIK**

**55512120030**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**

**PROGRAM PASCASARJANA**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2014**



**PENGUJIAN MODEL PANZAR DAN ROSSE: STUDI  
PADA BANK PEMERINTAH DAN BANK SWASTA  
NASIONAL DEvisa DI INDONESIA (2003-2012)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan**

**Program Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**OLEH**

**HARTATIK**

**55512120030**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**

**PROGRAM PASCASARJANA**

**UNIVERSITAS MERCU BUANA**

**2014**

## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : **Pengujian Model Panzar dan Rosse : Studi pada Bank Pemerintah dan Bank Swasta Nasional Devisa di Indonesia (2003-2012)**

Nama : Hartatik

N I M : 55512120030

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : Juli 2014

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta,

Juli 2014



**Hartatik**



**PENGESAHAN TESIS**

Judul : **Pengujian Model Panzar dan Rosse : Studi pada Bank  
Pemerintah dan Bank Swasta Nasional Devisa di  
Indonesia (2003-2012)**

Nama : Hartatik

N I M : 55512120030

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : Juli 2014

**Mengesahkan**

**Direktur Pascasarjana**



**Prof. Dr. Didik J. Rachbini**

**Ketua Program Studi**

**Magister Akuntansi**



**Dr. Yudhi Herliansyah, SE.,Ak.,M.Si., CA**

**Pembimbing I**



**Dr. Yudhi Herliansyah, SE.,Ak.,M.Si., CA**

**Pembimbing II**



**Dr. Meifida Ilyas, SE.,Ak.,M.Si**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah S.W.T atas semua pertolonganNYA yang dilimpahkan kepada penulis sehingga tesis ini dapat terselesaikan. Tesis dengan judul ‘Pengujian Model Panzar dan Rosse: Studi pada Bank Pemerintah dan Bank Swasta Nasional Devisa di Indonesia (2003-2012) ini, pada intinya mengangkat masalah sejauh mana tingkat persaingan industri perbankan di Indonesia dan apakah ada perbedaan kinerja perbankan di Indonesia pada periode sebelum dan setelah krisis keuangan global tahun 2008-2009. Dengan menggunakan Model Panzar dan Rosse dan data diolah dengan pemodelan data panel, hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur pasar perbankan di Indonesia bekerja pada pasar persaingan monopolistik. Hasil uji beda dengan Chowt Test menunjukkan bahwa ada perbedaan kinerja perbankan di Indonesia pada periode sebelum dan setelah krisis.

Tesis ini berhasil terselesaikan dengan baik karena dukungan dari berbagai pihak, untuk itu kami mengucapkan terima kasih yang tiada terhingga kepada:

1. Dr. Yudhi Herliansyah, SE.,Ak.,M.Si.,CA selaku Pembimbing I atas sumbangan pemikiran dan motivasinya yang tak pernah lelah kepada penulis untuk menyelesaikan tesis ini;
2. Dr. Meifida Ilyas, SE.Ak.,M.Si selaku Pembimbing II atas arahan-arahan dan kemudahan-kemudahan yang diberikan;
3. Dr. Istianingsih, SE.,M.AK.,CSRS selaku penguji dan dosen atas inspirasi-inspirasi yang diberikan selama mengikuti kuliah di Pascasarjana UMB
4. Semua dosen-dosen Pasca Sarjana Magister Akuntansi yang telah memberikan limpahan ilmu yang tiada terkira kepada penulis selama menempuh kuliah.
5. Suamiku tercinta “Doni Lumwartono,ST” yang selalu ada dan memberikan semua yang penulis butuhkan.
6. Kedua orang tua yang tak pernah henti mengalirkan doa-doa kepada penulis.

7. Dua malaikat kecilku “Tita Tiara Lumwartono dan Neo Lumwartono” yang memberikan semangat dan makna dalam menjalani segala hal.
8. Temen-temen satu angkatan (Pak Aziz, Ana, Niken, Pak Fauzi, Pak Rahmat, Pak Yudi, Pak Sukimin, Mila, Panji, Mama Eli, Pak deddy, Pak Yusuf, Farid, Puji, Bela, Iwan dan temen-temen lainnya) atas kekompakan dan keceriaan yang diberikan selama menempuh kuliah bersama di kampus UMB tercinta.

Penulis menyadari bahwa Tesis ini masih jauh dari sempurna, sehingga perlu disempurnakan pada penelitian selanjutnya. Semoga Tesis ini dapat memberikan kontribusi pada pengembangan teori, praktek dan kebijakan di lingkungan perbankan.



Jakarta, Juli 2014

Penulis,

Hartatik

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR ISI

BAB I Pendahuluan .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian .....	5
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
BAB II Kajian Pustaka, Rerangka Pemikiran dan Hipotesis .....	8
A. Kajian Pustaka.....	8
1. Teori Produksi .....	8
2. Teori Intermediasi .....	14
3. Teori Struktur Modal .....	17
4. Teori Inflasi .....	19
5. Teori Tingkat Persaingan Industri Perbankan .....	28
B. Rerangka Pemikiran .....	35
C. Hipotesis .....	37
BAB III Deskripsi Objek Penelitian .....	41
A. Karakteristik Spesifik Perbankan Indonesia .....	41
1. Fungsi Intermediasi Bank.....	44
2. Sumber Pendanaan Bank.....	45
3. Pengelompokan Bank di Indonesia.....	47
4. Tinjauan Sejarah Perbankan di Indonesia .....	51
BAB IV Desain dan Metode Penelitian .....	56
A. Jenis Penelitian.....	56
B. Definisi dan Operasional Variabel .....	56
C. Pengukuran Variabel .....	58

D. Populasi dan Sample Penelitian .....	58
E. Teknik pengumpulan Data.....	59
F. Metode Analisis.....	59
1. Alat Analisis .....	63
1.1. Uji Pemilihan Model Panel Terbaik ( <i>Pooled Least Squared, Fixed Effect Model</i> atau <i>Random Effect Model</i> ) .....	63
1.2. Uji Keseimbangan P-R Model.....	67
1.3. Uji Perbedaan Kinerja Perbankan di Indonesia pada Periode Sebelum dan Setelah Krisis (Uji <i>Chow Test</i> ).....	67
1.4. Uji Statistik .....	68
1.5. Uji Asumsi Klasik.....	70
BAB V Hasil dan Pembahasan .....	74
A. Statistik Deskriptif.....	74
B. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian .....	76
1. Uji Pemilihan Model Terbaik dari Pemodelan Data Panel .....	77
2. Uji Asumsi Klasik.....	78
1) Uji Autokorelasi .....	78
2) Uji Multikolinearitas .....	79
3) Uji Heteroskedastisitas .....	79
3. Uji Keseimbangan Model.....	80
4. Uji Perbedaan Kinerja Perbankan Periode Sebelum dan Setelah Krisis dengan <i>Chow</i> <i>Test</i> .....	80
C. Pembahasan.....	81
BAB VI Simpulan, Implikasi dan Saran .....	86
A. Simpulan .....	86



B. Implikasi .....	86
C. Saran .....	87
Daftar Pustaka.....	88
Lampiran	



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## Daftar Tabel

Tabel 2.1 Ringkasan Kekuatan Diskriminasi .....	33
Tabel 2.2 Karakteristik Spesifik Bank Tahun 2012 (Dalam Jutaan Rupiah).. .....	43
Tabel 3.2 Kebijakan Mikro Perbankan di Indonesia (1983-1997) .....	52
Tabel 3.3 Kebijakan Mikro Perbankan di Indonesia (1997-2010) .....	53
Tabel 5.1 Statistik Deskriptif.....	74
Tabel 5.2 Uji Pemilihan Model <i>Pooled Least Squared</i> atau <i>Fixed Effect Model</i> .....	77
Tabel 5.3 Uji Pemilihan Model <i>Fixed Effect Model</i> atau <i>Random effect Model</i> .....	78
Tabel 5.4 Hasil Pengujian Multikolinearitas .....	79
Tabel 5.5 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas .....	79
Tabel 5.6 Hasil Empiris Dengan Menggunakan <i>Fixed Effect Model</i> , Total Pendapatan sebagai Variabel Dependen, Seluruh Bank Persero dan Bank Devisa, Periode 2003-2012, periode sebelum krisis (2003-2007), periode krisis (2008-2009) dan periode setelah krisis (2010-2012) .....	82

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## Daftar Gambar

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	36
Gambar 4.1 Desain Penelitian .....	62

