

**KINERJA BANK DI INDONESIA SEBELUM DAN SELAMA
IMPLEMENTASI KEBIJAKAN RESTRUKTURISASI**

TESIS

Diajukan untuk memenuhi sebagai persyaratan dalam memperoleh gelar

Magister Manajemen (M.M.)

pada

Departemen Manajemen Program Studi Magister Manajemen



oleh

ANDINAR NASTITI CAHYANINGTYAS

NIM : 041924353030

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

Surabaya, 18 Oktober 2022

Tesis telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and lines, positioned below the text 'Dosen Pembimbing,'.

Dr. Fitri Ismiyanti, S.E., M.Si.

LEMBAR PENGESAHAN

KINERJA BANK DI INDONESIA SEBELUM DAN SELAMA IMPLEMENTASI KEBIJAKAN RESTRUKTURISASI oleh

Andinar Nastiti Cahyaningtyas
NIM : 041924353030

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 10 November 2022 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Dr. Fitri Ismiyanti, S.E., M.Si.
NIP. 197609232008012016
(Dosen Pembimbing)
2. Dr. Wisudanto, MM., CFP., ASPM.
NIP. 197807012010121001
(Dosen Penguji I)
3. Dr. Windijarto, SE., MBA.
NIP. 196304141988101001
(Dosen Penguji II)
4. Bayu Arie Fianto, SE., MBA., Ph.D.
NIP. 198502102010121004
(Dosen Penguji III)
5. Dr. Puput Tri Komalasari, SE., MSi., MM.
NIP. 197403102001122001
(Dosen Penguji IV)

Tanda Tangan:



Surabaya, 29 November 2022

Koordinator Program Studi,



Dr. Masmira Kurniawati, SE., M.Si.

NIP. 197503232006042001

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya, (Andinar Nastiti Cahyaningtyas, 041924353030), menyatakan bahwa:

1. Tesis saya ini adalah asli dan benar – benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi – sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 18 Oktober 2022



(Andinar Nastiti Cahyaningtyas)

NIM: 041924353030

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya yang telah memberikan berkah dan rahmat kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan tesis yang berjudul **KINERJA BANK DI INDONESIA SEBELUM DAN SELAMA IMPLEMENTASI KEBIJAKAN RESTRUKTURISASI**. Tesis ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat kesarjanaan program Strata Dua (S-2) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Selama penelitian dan penyusunan laporan penelitian dalam tesis ini, penulis tidak luput dari kendala. Kendala tersebut dapat diatasi penulis berkat adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Dian Agustia, S.E., M.Si., Ak., CMA., CA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk belajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya.
2. Dr. Gancar Candra Premananto, S.E., M.Si., selaku Ketua Departemen Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Dr. Masmira Kurniawati, S.E., M.Si., selaku Koordinator Program Studi S2 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
4. Dr. Fitri Ismiyanti, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan tenaga, waktu, serta pikiran untuk membimbing penulis dalam menyusun tesis ini hingga selesai.

5. Bapak Ibu Dosen Penguji yang telah menyediakan waktu untuk menguji tesis ini serta memberikan arahan kepada penulis.
6. Bapak Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah mendidik serta memberikan pengetahuan yang bermanfaat selama masa studi dan terus memotivasi penulis untuk menyelesaikan tesis ini.
7. Bapak Ibu Tenaga Akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah membantu penulis untuk memberikan arahan sistematika administrasi.
8. Papa Bowo Siswanto dan Mama Sri Sugiyarnanik yang selalu memberikan restu & dukungan penuh, memberikan semangat yang tak henti, serta mendoakan penulis selama masa penyusunan tesis ini agar penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik.
9. Araminta Nariswari Candraningtyas selaku kakak penulis yang selalu menelpon penulis setiap hari, memberikan dukungan serta doa kepada penulis selama masa penyusunan tesis ini.
10. Natasya Cantika dan Erina Jahra selaku sahabat penulis yang selalu memberikan semangat dan doa yang tak pernah henti kepada penulis agar penulis dapat menyelesaikan tesis ini.
11. Rylan Dzikri Azimi, Gladly Rifqi Samhudi, dan Fariz Syarahil Rachman selaku sahabat penulis yang selalu saling memberikan doa dan dukungan satu sama lain selama masa penyusunan tesis ini.

12. Ika Ladyana, Iis Mei, dan Mario Zagarinno selaku teman – teman seperjuangan dalam menyusun tesis yang saling memberikan dukungan satu sama lain.
13. Semua pihak yang turut membantu penulis untuk menyusun dan menyelesaikan laporan penelitian dalam tesis ini.

Semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan berguna bagi pihak – pihak yang membutuhkan.

ABSTRAK

Kredit merupakan salah satu permasalahan yang tidak terlepas dari peranan bank sebagai lembaga keuangan. Wabah Covid-19 berdampak pada peningkatan NPL (*Non Performing Loan*) yang dapat dilihat dari banyaknya debitur yang mengalami kredit macet akibat melemahnya perekonomian. Salah satu strategi upaya yang dilakukan pemerintah Indonesia adalah mengeluarkan kebijakan restrukturisasi kredit perbankan yang dikeluarkan oleh OJK untuk diterapkan pada semua sektor perbankan. Untuk menelusuri lebih jauh pengukuran kinerja bank nasional di Indonesia diperlukan sistem metode CAMELS *Rating Analysis*. Metode CAMELS terdiri dari *Capital Adequacy*, *Asset Quality*, *Management Quality*, *Earnings Ability*, *Liquidity* dan *Sensitivity to Market Risk*. Tujuan dari penelitian ini adalah menganalisis perbedaan CAR (*Capital Adequacy Ratio*), NPL (*Non Performing Loan*), LDR (*Loan to Deposit Ratio*), NPM (*Net Profit Margin*), BOPO (Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional), ROA (*Return On Asset*), IER (*Interest Expense Ratio*) pada bank nasional di Indonesia yang sudah *go public* sebelum dan selama adanya implementasi kebijakan restrukturisasi. Metode yang diambil dalam penelitian ini adalah teknik uji beda *paired t-test* yaitu digunakan untuk menguji perbedaan dua sampel berpasangan dengan variabel independen adalah implementasi kebijakan restrukturisasi yang dikeluarkan oleh OJK. Lalu variabel dependen pada penelitian ini adalah CAR (*Capital Adequacy Ratio*), NPL (*Non Performing Loan*), LDR (*Loan to Deposit Ratio*), NPM (*Net Profit Margin*), BOPO (Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional), ROA (*Return On Asset*), IER (*Interest Expense Ratio*). Hasil penelitian menunjukkan bahwa terjadi peningkatan rasio CAR (*Capital Adequacy Ratio*) dan BOPO (Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional) setelah kebijakan restrukturisasi kredit dibandingkan sebelumnya pada kinerja bank di Indonesia. Namun, pada NPL (*Non Performing Loan*), LDR (*Loan to Deposit Ratio*), NPM (*Net Profit Margin*), ROA (*Return On Asset*), dan IER (*Interest Expense Ratio*) terjadi penurunan rasio setelah kebijakan restrukturisasi kredit dibandingkan sebelumnya pada kinerja bank di Indonesia.

Kata kunci: Kinerja Bank, CAMELS, Restrukturisasi

ABSTRACT

Credit is one of the problems which is inseparable from the role of a bank as a financial institution. The COVID-19 pandemic has some impacts on NPL (Non Performing Loan) increase which can be seen from the numbers of debtors who have bad debit due to the weakening economy. One of the strategies that the Indonesian government makes an effort to do is to issue banking credit restructuring policies by Financial Services Authority (OJK) to be implemented in every banking sector. To find out more about the measurement of national bank performances in Indonesia, CAMELS Rating Analysis method system is needed. CAMELS method consists of Capital Adequacy, Asset Quality, Management Quality, Earnings Ability, Liquidity and Sensitivity to Market Risk. The purpose of the research is to analyze the differences of CAR (Capital Adequacy Ratio), NPL (Non Performing Loan), LDR (Loan to Deposit Ratio), NPM (Net Profit Margin), BOPO (Operational Cost and Operating Income), ROA (Return On Asset), IER (Interest Expense Ratio) on the national banks in Indonesia which have already gone public before and during the implementation of restructuring policies. The method used in this research is the paired t-test which aims at examining the difference between two paired samples. Restructuring policies implementation issued by Financial Services Authority is an independent variable. Meanwhile, the dependent variables used in this research are CAR (Capital Adequacy Ratio), NPL (Non Performing Loan), LDR (Loan to Deposit Ratio), NPM (Net Profit Margin), BOPO (Operational Cost and Operating Income), ROA (Return On Asset), IER (Interest Expense Ratio). The results of the research show that there are ratio increases in CAR (Capital Adequacy Ratio) and BOPO (Operational Cost and Operating Income) after implementing the credit restructuring policies compared to its ratios before the implementation of the policies in the bank performances in Indonesia. However, there are ratio decreases in NPL (Non Performing Loan), LDR (Loan to Deposit Ratio), NPM (Net Profit Margin), ROA (Return On Asset), and IER (Interest Expense Ratio) after implementing the credit restructuring policies compared to its ratios before the implementation of the policies in the bank performances in Indonesia.

Keywords: Bank Performance, CAMELS, Restructuring

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	1
1.5 Lingkup Penelitian	1
1.6 Sistematika Tesis.....	2
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	4
2.1 Landasan Teori.....	4
A. Kebijakan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 11 Tahun 2020	4
B. Restrukturisasi Kredit	7
C. Kinerja Keuangan Bank dan Pengukurannya	13
2.2 Penelitian Terdahulu	1
2.3 Kerangka Konseptual.....	4
2.4 Pengembangan Hipotesis dan Model Analisis	5
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	15
3.1 Jenis Penelitian.....	15
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	15

3.3 Jenis dan Sumber Data	3
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	3
3.5 Metode Pengumpulan Data	5
3.6 Teknik Analisis Data	6
3.7 Kriteria Pengujian Hipotesis	1
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	4
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	4
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	5
4.3 Interpretasi Hasil Statistik	13
4.4 Interpretasi Pengujian Hipotesis	29
4.5 Pembahasan Penelitian	33
BAB 5 PENUTUP	49
5.1 Simpulan	49
5.2 Keterbatasan Penelitian	49
5.3 Saran	50
DAFTAR PUSTAKA	51

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Daftar Nama Perusahaan Perbankan yang Memenuhi Kriteria	5
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik Variabel Periode Jangka Pendek	7
Tabel 4.3 Deskriptif Statistik Variabel Periode Jangka Panjang	10
Tabel 4.4 Uji Normalitas Data CAR dan NPL Jangka Pendek.....	14
Tabel 4.5 Uji Normalitas Data LDR dan NPM Jangka Pendek.....	15
Tabel 4.6 Uji Normalitas Data ROA dan BOPO Jangka Pendek	15
Tabel 4.7 Uji Normalitas Data IER Jangka Pendek.....	16
Tabel 4.8 Uji Normalitas Data CAR dan NPL Jangka Panjang.....	17
Tabel 4.9 Uji Normalitas Data LDR dan NPM Jangka Panjang.....	17
Tabel 4.10 Uji Normalitas Data ROA dan BOPO Jangka Panjang	18
Tabel 4.11 Uji Normalitas Data IER Jangka Panjang.....	19
Tabel 4.12 Paired Samples Test CAR Jangka Pendek.....	20
Tabel 4.13 Paired Samples Test NPL Jangka Pendek.....	20
Tabel 4.14 Paired Samples Test LDR Jangka Pendek	21
Tabel 4.15 Paired Samples Test NPM Jangka Pendek	22
Tabel 4.16 Paired Samples Test ROA Jangka Pendek.....	22
Tabel 4.17 Paired Samples Test BOPO Jangka Pendek	23
Tabel 4.18 Paired Samples Test IER Jangka Pendek.....	24
Tabel 4.19 Paired Samples Test CAR Jangka Panjang.....	25
Tabel 4.20 Paired Samples Test NPL Jangka Panjang	25
Tabel 4.21 Paired Samples Test LDR Jangka Panjang	26
Tabel 4.22 Paired Samples Test NPM Jangka Panjang	27
Tabel 4.23 Paired Samples Test ROA Jangka Panjang.....	27
Tabel 4.24 Paired Samples Test BOPO Jangka Panjang	28
Tabel 4.25 Paired Samples Test IER Jangka Panjang.....	29
Tabel 4.26 Interpretasi Pengujian Hipotesis Variabel Kinerja Bank Di Indonesia dengan Periode Waktu Jangka Pendek Sebelum dan Setelah Kebijakan Implementasi Restrukturisasi.....	30

Tabel 4.27 Interpretasi Pengujian Hipotesis Variabel Kinerja Bank di Indonesia dengan Periode Waktu Jangka Panjang Sebelum dan Setelah Kebijakan Implementasi Restrukturisasi.....	32
--	----

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data NPL Bank Umum Konvensional di Indonesia	3
Gambar 2.1 Peraturan Otoritas Jasa Keuangan.....	6
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual Penelitian	4
Gambar 3.1 Kerangka Operasional Penelitian	1

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Bank Semua Variabel.....	57
--	----