

Daftar Isi

Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan	ii
Pernyataan Bebas Plagiasi.....	iii
Prakata.....	iv
Daftar Isi	vii
Daftar Gambar.....	x
Daftar Tabel	xi
Daftar Lampiran.....	xvii
Intisari.....	0
Abstract.....	0
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Fenomena dan Isu Penelitian	27
1.3 Rumusan Masalah	33
1.4 Pertanyaan Penelitian	35
1.5 Tujuan Penelitian	36
1.6 Kebaruan Penelitian.....	37
1.7 Manfaat Penelitian	38
1.8 Batasan Penelitian.....	39
BAB II KAJIAN LITERATUR DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Lembaga Keuangan	41
2.2 Definisi Diversifikasi	45
2.3 Diversifikasi dan Kinerja	49
2.4 Perspektif Lingkungan Ekonomi dan Keuangan	57
2.5 Risiko Lembaga Keuangan	60

2.6 Struktur Kepemilikan Ultimat	62
2.7 Pengembangan Hipotesis	67
2.8 Model Penelitian	84
BAB III METODA PENELITIAN	
3.1 Teknik Pengambilan Sampel	85
3.2 Sampel	86
3.3 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	87
3.4 Analisis Data	90
3.5 Definisi Variabel Penelitian	90
3.6 Pengukuran Variabel Penelitian	93
3.7 Variabel Pemoderasi	105
3.8 Variabel Kontrol	119
3.9 Pengujian Hipotesis	120
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Penelitian	123
4.2 Diversifikasi Bank terhadap Kinerja pada Perbankan Komersial di Asia	139
4.3 Diversifikasi Bank terhadap Risiko pada Perbankan Komersial di Asia	156
4.4 Lingkungan Ekonomi dan Keuangan di Asia.....	174
4.5 Struktur Kepemilikan Ultimat Perbankan Komersial di Asia	236
4.6 Pengujian <i>Robustness</i>	292
4.7 Pengujian Ukuran Aset	300
BAB V SIMPULAN	
5.1 Simpulan	319
5.2 Keterbatasan	330
5.3 Implikasi	330



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

PENGARUH DIVERSIFIKASI BANK TERHADAP KINERJA DAN RISIKO DENGAN LINGKUNGAN EKONOMI DAN KEUANGAN, DAN KEPEMILIKAN ULTIMAT SEBAGAI PEMODERASI: STUDI EMPIRIS PADA PERBANKAN KOMERSIAL DI ASIA

DENY EDY WIDODO, Prof. Mamduh M. Hanafi, M.B.A., Ph.D.; Bowo Setiyono, M.Com., Ph.D.; Eddy Junarsin, M.B.A.
Universitas Gadjah Mada, 2022 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

REFERENSI332

LAMPIRAN338

Daftar Gambar

Gambar 1.1 Penyaluran pinjaman perusahaan pembiayaan	4
Gambar 1.2 Perkembangan aktivitas <i>off-balance sheet</i> pada bank komersial	6
Gambar 1.3 Pendapatan bunga pada bank komersial	18
Gambar 1.4 Pendapatan nonbunga pada bank komersial	18
Gambar 1.5 Komposisi penyaluran pinjaman pada bank komersial	20
Gambar 1.6 Deposito dan nondeposito bank komersial	22
Gambar 1.7 Perbandingan perbankan antar negara	24
Gambar 3.1 Kepemilikan ultimat Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	112
Gambar 3.2 Kepemilikan ultimat Affin Bank Berhad	112
Gambar 3.3 Kepemilikan ultimat Bank Mestika Dharma	113
Gambar 3.4 Kepemilikan ultimat KEB Hana Bank	114
Gambar 3.5 Kepemilikan ultimat PT Bank Pembangunan Daerah Banten Tbk	114
Gambar 3.6 Kepemilikan ultimat Bank Mega Tbk	115
Gambar 3.7 Kepemilikan ultimat Bank Central Asia Tbk	116
Gambar 3.8 Kepemilikan ultimat Bank Danamon Indonesia Tbk	118

Daftar Tabel

Tabel 1.1 Perkembangan ekonomi negara (wilayah) Asia.....	26
Tabel 3.1 Sampel bank aktif	87
Tabel 3.2 <i>GDP per capita</i> dan Kelompok <i>GDP per capita</i>	107
Tabel 4.1a Ringkasan data penelitian	123
Tabel 4.1b Matriks korelasi	133
Tabel 4.2 Diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	139
Tabel 4.3 Proporsi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	141
Tabel 4.4 Diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	143
Tabel 4.5 Proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap kinerja	145
Tabel 4.6 Proporsi pendapatan trading terhadap kinerja	147
Tabel 4.7 Diversifikasi aset terhadap kinerja	149
Tabel 4.8 Diversifikasi kredit terhadap kinerja	151
Tabel 4.9 Diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	153
Tabel 4.10 Proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja	155
Tabel 4.11 Diversifikasi pendapatan terhadap risiko	156
Tabel 4.12 Proporsi pendapatan nonbunga terhadap risiko	158
Tabel 4.13 Diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap risiko	160
Tabel 4.14 Proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap risiko	162
Tabel 4.15 Proporsi pendapatan trading terhadap risiko	164
Tabel 4.16 Diversifikasi aset terhadap risiko	166
Tabel 4.17 Diversifikasi kredit terhadap risiko	168
Tabel 4.18 Diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	171
Tabel 4.19 Proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	172
Tabel 4.20 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	177

Tabel 4.21 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	182
Tabel 4.22 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	185
Tabel 4.23 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap kinerja	191
Tabel 4.24 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi pendapatan trading terhadap kinerja	193
Tabel 4.25 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi aset terhadap kinerja	196
Tabel 4.26 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi kredit terhadap kinerja	199
Tabel 4.27 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	204
Tabel 4.28 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja	206
Tabel 4.29 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi pendapatan terhadap risiko	209
Tabel 4.30 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi pendapatan nonbunga terhadap risiko	212
Tabel 4.31 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap risiko	216
Tabel 4.32 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap risiko	219
Tabel 4.33 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi pendapatan trading terhadap risiko	222
Tabel 4.34 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi aset terhadap risiko	225

Tabel 4.35 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi kredit terhadap risiko	228
Tabel 4.36 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	231
Tabel 4.37 Lingkungan ekonomi dan keuangan pada hubungan proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	234
Tabel 4.38 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	240
Tabel 4.39 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	243
Tabel 4.40 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	245
Tabel 4.41 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap kinerja	248
Tabel 4.42 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan trading terhadap kinerja	251
Tabel 4.43 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi aset terhadap kinerja	254
Tabel 4.44 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi kredit terhadap kinerja	257
Tabel 4.45 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	261
Tabel 4.46 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja	265
Tabel 4.47 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan terhadap risiko	268

Tabel 4.48 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan nonbunga terhadap risiko	271
Tabel 4.49 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap risiko	273
Tabel 4.50 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap risiko	275
Tabel 4.51 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan trading terhadap risiko	277
Tabel 4.52 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi aset terhadap risiko	280
Tabel 4.53 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi kredit terhadap risiko	283
Tabel 4.54 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	286
Tabel 4.55 Tipe kepemilikan ultimat memoderasi pengaruh antara proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	289
Tabel 4.56 Pengujian <i>robustness</i> diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	293
Tabel 4.57 Pengujian <i>robustness</i> diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	294
Tabel 4.58 Pengujian <i>robustness</i> diversifikasi aset terhadap kinerja	295
Tabel 4.59 Pengujian <i>robustness</i> diversifikasi kredit terhadap kinerja	297
Tabel 4.60 Pengujian <i>robustness</i> diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	298
Tabel 4.61 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	300
Tabel 4.62 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan nonbunga (propnon) terhadap kinerja	301

Tabel 4.63 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	302
Tabel 4.64 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan fee dan komisi (propfee) terhadap kinerja	303
Tabel 4.65 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan trading (proptrading) terhadap kinerja	304
Tabel 4.66 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi aset terhadap kinerja	305
Tabel 4.67 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi kredit terhadap kinerja	306
Tabel 4.68 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	307
Tabel 4.69 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja	308
Tabel 4.70 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan terhadap risiko	309
Tabel 4.71 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan nonbunga (propnon) terhadap risiko	310
Tabel 4.72 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap risiko	311
Tabel 4.73 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan fee dan komisi (propfee) terhadap risiko	312
Tabel 4.74 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi pendapatan trading (proptrading) terhadap risiko	313
Tabel 4.75 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi aset terhadap risiko	314
Tabel 4.76 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi kredit terhadap risiko	315

Tabel 4.77 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	316
Tabel 4.78 Ukuran aset memoderasi pengaruh antara proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	317

Daftar Lampiran

1. Ringkasan data penelitian pertama	338
2. Uji multikolinearitas	339
3. Uji multikolinearitas dengan VIF	341
4. Ringkasan data penelitian kedua	343
Output 1 Diversifikasi pendapat terhadap kinerja	344
Output 2 Proporsi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	346
Output 3 Diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	348
Output 4 Proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap kinerja	350
Output 5 Proporsi pendapatan trading terhadap kinerja	352
Output 6 Diversifikasi aset terhadap kinerja	354
Output 7 Diversifikasi kredit terhadap kinerja	356
Output 8 Diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	358
Output 9 Proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja	360
Output 10 Diversifikasi pendapatan terhadap risiko	362
Output 11 Proporsi pendapatan nonbunga terhadap risiko	364
Output 12 Diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap risiko	366
Output 13 Proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap risiko	368
Output 14 Proporsi pendapatan trading terhadap risiko	370
Output 15 Diversifikasi aset terhadap risiko	372
Output 16 Diversifikasi kredit terhadap risiko	374
Output 17 Diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	376
Output 18 Proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	378
Output 19 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	380
Output 20 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	383

Output 21 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	386
Output 22 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap kinerja	389
Output 23 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi pendapatan trading terhadap kinerja	392
Output 24 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi aset terhadap kinerja	395
Output 25 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi kredit terhadap kinerja	398
Output 26 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	401
Output 27 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja.	404
<i>Output 28</i> Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi pendapatan terhadap risiko	407
<i>Output 29</i> Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi pendapatan nonbunga terhadap risiko	410
<i>Output 30</i> Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap risiko	413
<i>Output 31</i> Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap risiko	416
<i>Output 32</i> Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi pendapatan trading terhadap risiko	419
<i>Output 33</i> Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi aset terhadap risiko	422

<i>Output</i> 34 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi kredit terhadap risiko	425
<i>Output</i> 35 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	428
<i>Output</i> 36 Moderasi lingkungan ekonomi dan keuangan, dan kepemilikan ultimat pada hubungan proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	431
<i>Output</i> 37 Pengujian <i>robustness random effect</i> diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	434
<i>Output</i> 38 Pengujian <i>robustness random effect</i> diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	436
<i>Output</i> 39 Pengujian <i>robustness random effect</i> diversifikasi aset terhadap kinerja..	438
<i>Output</i> 40 Pengujian <i>robustness random effect</i> diversifikasi kredit terhadap kinerja	440
<i>Output</i> 41 Pengujian <i>robustness random effect</i> diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	442
<i>Output</i> 42 Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi pendapatan terhadap kinerja	444
<i>Output</i> 43 Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	446
<i>Output</i> 44 Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi pendapatan nonbunga terhadap kinerja	448
<i>Output</i> 45 Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap kinerja	450
<i>Output</i> 46 Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi pendapatan trading terhadap kinerja	452
<i>Output</i> 47 Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi aset terhadap kinerja.....	454

<i>Output 48</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi kredit terhadap kinerja	456
<i>Output 49</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap kinerja	458
<i>Output 50</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi deposito tanpa bunga terhadap kinerja	460
<i>Output 51</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi pendapatan terhadap risiko	462
<i>Output 52</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi pendapatan nonbunga terhadap risiko	464
<i>Output 53</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi pendapatan non-bunga terhadap risiko	466
<i>Output 54</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi pendapatan fee dan komisi terhadap risiko	468
<i>Output 55</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi pendapatan trading terhadap risiko	470
<i>Output 56</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi aset terhadap risiko.....	472
<i>Output 57</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi kredit terhadap risiko	474
<i>Output 58</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan diversifikasi pendanaan dana pihak ketiga terhadap risiko	476
<i>Output 59</i> Moderasi ukuran aset pada hubungan proporsi deposito tanpa bunga terhadap risiko	478