

**THE EFFECT OF COMPETITION AND STABILITY ON THE
EFFECTIVENESS OF ISLAMIC BANKS IN INDONESIA**



SKRIPSI

Disusun untuk Memenuhi Syarat Menyelesaikan Pendidikan Sarjana Terapan
(D-IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya

Oleh:

ASFARINA BARIRA SALMA

061940512751

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2023

**THE EFFECT OF COMPETITION AND STABILITY ON THE
EFFECTIVENESS OF ISLAMIC BANKS IN INDONESIA**



SKRIPSI

Disusun untuk Memenuhi Syarat Menyelesaikan Pendidikan Sarjana Terapan
(D-IV) Akuntansi Sektor Publik pada Jurusan Akuntansi
Politeknik Negeri Sriwijaya

Oleh:

ASFARINA BARIRA SALMA

061940512751

POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

PALEMBANG

2023

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI



POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA

JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail: akuntansi@polsri.ac.id



LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Asfarina Barira Salma
NIM : 061940512751
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi Sektor Publik
Mata Kuliah : Macro Economics
Judul Skripsi : The Effect Of Competition and Stability on The Effectiveness of Islamic Banks in Indonesia

Telah Diujikan Pada Ujian Skripsi/Colloquium Tanggal 28 Agustus 2023.
Dihadapan Tim Penguji Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya dan Management & Science University.

Palembang, 25 September 2023

Pembimbing I,

Pembimbing II,


DR. Muhammad Ahmad Dost Muhammad

Nelly Masnila, S.E., M.Si., Ak., CA.,AAPA.

Employee No. 012023030011

NIP 196810141996012001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi,

Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA., CMA

NIP 197806222003122001

MOTTO

“Mahasuci Allah yang menguasai (segala) kerajaan, dan dia Mahakuasa atas segala sesuatu.”

(Q.S Al-Mulk, 67:1)

“Membumi atau Melangit sama saja, asalkan bersahaja.”

“The Kindest People are not Born, They are made. They are souls that have experienced so much at the hands of life, they are ones who have dug themselves out of the dark, who have fought to turn every loss into a lesson”

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI



POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA
JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139
Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail: akuntansi@polsri.ac.id



SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Nama : Asfarina Barira Salma
NIM : 061940512751
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi Sektor Publik
Judul Skripsi : The Effect Of Competition and Stability on The Effectiveness of Islamic Banks in Indonesia

Dengan ini menyatakan:

1. Skripsi yang saya buat dengan judul sebagaimana tersebut di atas beserta isinya merupakan hasil penulisan saya sendiri.
2. Skripsi tersebut bukan plagiat atau menyalin skripsi milik orang lain.
3. Apabila skripsi ini ditemukan hari dinyatakan plagiat atau menyalin skripsi milik orang lain, maka saya bersedia menanggung konsekuensinya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya untuk diketahui oleh pihak-pihak yang berkepentingan.

Palembang, 25 September 2023

Yang Membuat Pernyataan,

Asfarina Barira Salma

NPM 061940512751

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI**POLITEKNIK NEGERI SRIWIJAYA****JURUSAN AKUNTANSI**

Jalan Srijaya Negara, Palembang 30139

Telp. 0711-353414 Fax. 0711-355918

Website : www.polsri.ac.id E-mail: akuntansi@polsri.ac.id**PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI**

Mahasiswa berikut,

Nama : Asfarina Barira Salma

NIM : 061940512751

Jurusan/Program Studi : Akuntansi/Akuntansi Sektor Publik

Judul Skripsi : The Effect Of Competition and Stability on The Effectiveness of Islamic Banks in Indonesia

Telah melaksanakan revisi terhadap Skripsi yang diujikan pada hari Senin tanggal 28 bulan Agustus tahun 2023. Pelaksanaan revisi terhadap Skripsi tersebut telah disetujui oleh Dosen Penguji yang memberikan revisi:

No	Komentar	Nama Dosen Penguji	Universitas	Tanggal	Tanda Tangan
1	-	DR. Siti Fatimah Mohd Kassim	Management Science University (MSU)	28/8/2023	
2	-	Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si.	Politeknik Negeri Sriwijaya (POLSRI)	28/8/2023	

KATA PENGANTAR

Puji syukur pada Allah SWT, atas berkat rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “The Effect Of Competition and Stability on The Effectiveness of Islamic Banks in Indonesia” sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Pendidikan Diploma IV Jurusan Akuntansi Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya.

Dalam menyusun skripsi ini, penulis berjuang sebaik mungkin agar dapat memberikan hasil akhir yang terbaik. Namun, perjuangan penulis tidak akan terarah tanpa bimbingan, bantuan serta dorongan dari berbagai pihak dalam menyelesaikan proposal ini. Maka, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah ikut membantu baik dalam bentuk ide, saran atau hal lain saat pembuatan skripsi sampai dengan terselesaikannya skripsi ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Dr. Ing. Ahmad Taqwa, M.T, selaku Direktur Politeknik Negeri Sriwijaya
2. Ibu Dr. Evada Dewata, S.E., M.Si., Ak., CA., CMA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
3. Ibu Yuliana Sari, S.E., MBA., Ak, selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
4. Ibu Anggeraini Oktarida, S.E., M.Si.Ak., CA, selaku Ketua Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya
5. Bapak/Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Sriwijaya
6. Bapak/Ibu Dosen Prodi Akuntansi Sektor Publik Politeknik Negeri Sriwijaya
7. Dr Siti Fatimah Mohd Kassim dan AP Dr Azam Abdelhakeem Khalid, selaku dosen mata kuliah Projek Penelitian di Management Science University.
8. DR Muhammad Ahmad Dost Muhammad dan Nelly Masnila, S.E., M.Si., Ak., CA., AAPA, selaku dosen pembimbing yang membantu dalam menyelesaikan skripsi ini

9. Kedua Orang Tua saya tercinta dan saudara saya yang tersayang yang selalu memberikan doa, dorongan dan semangat baik moral maupun materil.
10. Teman-teman satu apartemen (Melinda, Sere, Chika) dan teman kelas 8 MSU yang telah memberi saran dan kritik serta saling menyemangati dalam pengerjaan skripsi ini.

Saya menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan maupun ketidaksempurnaan baik dari segi penulisan maupun pembahasan karena masih terbatasnya pengetahuan penulis. Saya menerima dengan kerendahan hati jika terdapat masukan, kritikan, serta saran yang diberikan dari Bapak/Ibu Dosen Politeknik Negeri Sriwijaya Palembang kepada saya. Akhir kata semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat dan ridhonya atas semua bantuan yang telah diberikan kepada penyusun dalam menyelesaikan skripsi ini dan semoga laporan ini dapat bermanfaat dalam menambah ilmu dan wawasan bagi kita semua.

Palembang, 25 September 2023

Penulis

DEDICATION

This research is dedicated from the bottom of my heart to my family, friends, and classmates who gave me advice, strength, and encouragement as I considered giving up, and who continue to support me. morally, spiritually, emotionally and financially. Additionally, my lecturers Dr. Siti Fatimah Mohd Kassim and Dr. AP Azam Abdelhakeem Khalid Ahmed served as sources of inspiration and pillars of support during the completion of this thesis. And finally, I would like to thank Almighty God for giving me guidance, strength, mental strength, protection and skills as well as a healthy life. All this I offer you.

THE EFFECT OF COMPETITION AND STABILITY ON THE EFFECTIVENESS OF ISLAMIC BANKS IN INDONESIA

**Asfarina Barira Salma¹, Muhammad Ahmad Dost Muhammad², Nelly
Masnila³**

*¹Faculty of Business Management and Professional Studies, Management and
Science University, Malaysia*

²Accounting Department, Sriwijaya State Polytechnic, Indonesia

asfarinabarira26@gmail.com

ABSTRACT

The relationship between competition and banking stability has long been a point of contention until several crises occurred in the world, both theoretically and empirically. The important question of whether competition increases the stability of banking Islamic or, conversely, whether competition creates instability in Indonesia's banking Islamic system is examined in this study. This study analyzes the effect of competition and stability on the effectiveness of Islamic banks in Indonesia. Perform estimation by selecting the balanced panel data of Islamic bank released by Indonesia Stock Exchange, stability will be analyzed by z-score, competition will be measured by Lerner index, and effectiveness will be measured by return on asset. This is a quantitative study using targeted sampling techniques, the research sample in this paper is the balanced panel data of Islamic bank in Indonesia. This study will help financial regulators and banks to differentiate their regulatory policies and business strategies more effectively, enabling banks to better control risks and improve resilience in a diverse competitive environment. EViews 12 was used for the analysis of the data gathered. Based on data analysis carried out using panel data regression analysis, it shows that the independent variables competition have a significant effect on effectiveness of Islamic banks in Indonesia for the 2014–2022 period, conversely, stability has no effect significant to the effectiveness.

Keywords: Bank Competition, Bank Stability, Bank Effectiveness.

TABLE OF CONTENTS

COVER PAGE	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
MOTTO	iii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME	iv
PELAKSANAAN REVISI SKRIPSI	v
KATA PENGANTAR	vi
DEDICATION	viii
ABSTRACT	ix
TABLE OF CONTENTS	x
LIST OF TABLES	xiv
LIST OF FIGURES	xv
CHAPTER 1 INTRODUCTION	1
1.1 Introduction	1
1.2 Background of Study	1
1.2.1 Background of Bank Stability	3
1.2.2 Background of Bank Competition.....	4
1.3 Problem Statement.....	5
1.4 Research Questions	5
1.5 Research Objectives	5
1.5.1 General Objectives	6
1.5.2 Specific Objectives.....	6
1.6 Significance of Study	6
1.7 Scope of Study.....	7
1.8 Limitation of The Study	7
1.9 Definition of Key Terms.....	7

1.9.1	Definition of Bank Stability	7
1.9.2	Definition of Bank Competition.....	8
1.10	Summary	9
CHAPTER 2 LITERATURE REVIEW		11
2.1	Introduction	11
2.2	Review of Related Literature.....	11
2.2.1	Bank Islamic	12
2.2.2	Bank Competition	13
2.2.3	Bank Stability.....	16
2.2.4	Bank Effectiveness.....	17
2.3	Underpinning Theories.....	17
2.3.1	Prisoner’s’ Dilemma Theory.....	17
2.4	Research Framework.....	17
2.5	Research Hypothesis	18
2.6	Summary	18
CHAPTER 3 RESEARCH METHODOLOGY		19
3.1	Introduction.....	19
3.2	Research Paradigm	19
3.3	Quantitative Versus Qualitative Research Approach.....	19
3.4	Research Design	20
3.4.1	Research Method	20
3.5	Research Process	21
3.6	Sampling Procedure.....	22
3.6.1	Target Population	22
3.6.2	Unit Analysis	22
3.6.3	Method of Sampling	22
3.6.4	Justification for Non-Probability Sampling.....	23

3.6.5	Sample Size	23
3.7	Type Of Data Use	23
3.8	Data Collection Method	24
3.8.1	Documentation	24
3.8.2	Library Research	24
3.9	Measurement of Variable	24
3.9.1	Dependent Variable	24
3.9.2	Independent Variable.....	24
3.9.2.1	Bank Competition.....	25
3.9.2.2	Bank Stability	26
3.10	Data Analysis Techniques	26
3.10.1	Descriptive Statistics	26
3.10.2	Data Panel Regression Analysis.....	27
3.10.3	Classic Assumption Test	31
3.10.3.1	Normality Test.....	32
3.10.3.2	Multicollinearity Test	33
3.10.4	Hypothesis Test	33
3.10.4.1	Individual Parameter Significance Test (t Test).....	33
3.10.4.2	Determination Coefficient Test (R ²).....	34
3.11	Summary.....	34
CHAPTER 4 DATA ANALYSIS AND RESULTS		35
4.1	Introduction.....	35
4.2	Descriptive Statistic Analysis	35
4.3	Normality Test	36
4.4	Multicollinearity Test.....	37
4.5	Lagrange Multiplier Test	38
4.6	Regression Model	39

4.6.1 Hausman Test	39
4.7 Summary	42
CHAPTER 5 CONCLUSIONS AND RECOMMENDATIONS.....	43
5.1 Introduction.....	43
5.2 Summary of Research Findings	43
5.2.1 The Effect of Competition Effectiveness	43
5.2.2 The Effect of Stability (STB) on Effectiveness.....	43
5.3 Contribution of Study	44
5.4 Limitation.....	44
5.5 Future Research	45
5.5 Concluding Remarks.....	45
 REFERENCES	 46
 APPENDIXES	 48

LIST OF TABLES

Table 4.1 Descriptive Statistic Analysis Result.....	35
Table 4.2 Normality Test Result.....	37
Table 4.3 Multicollinearity Test Result	37
Table 4.4 Lagrange Multiplier Test Result.....	38
Table 4.5 Hausman Test Result.....	39
Table 4.6 Random Effect Model (Regression Model).....	40

LIST OF FIGURES

Figure 1.1 Research Framework.....	18
---	----