

## ABSTRACT

This study reviews how the banks' efficiency affects their performance which represented by the effectiveness scores of the banks. Rather than using traditional financial ratios, this research used the efficient frontier approach method called Data Envelopment Analysis Model (DEA) to measure the efficiency and the effectiveness scores of the banks operate for 2004-2008 period. This paper defines the efficiency score as the reflection of the banks' capability in minimizing the multi-input used in terms of multi-banking products creation (sales creation). Meanwhile, the effectiveness scores show the banks' capability to maximize their profitability through the products/sales they had sold to the customer.

The study findings suggest that the banks' effectiveness depend on the efficiency level of the banking unit. Moreover, the bank's size positively affects the bank's effectiveness. This paper also found that there are differences in effectiveness scores within the banks operate in Indonesia classified by their types.

Keywords: Efficiency, Effectiveness, Efficient Frontier Approach, Data Envelopment Analysis

## ABSTRAK

Studi ini meneliti bagaimana tingkat efisiensi bank mempengaruhi kinerja perbankan di Indonesia, yang direpresentasikan oleh tingkat efektivitas bank. Tidak dengan penggunaan rasio keuangan biasa, penelitian ini menggunakan metode *efficient frontier approach* dengan model *Data Envelopment Analysis* (DEA) di dalam mengukur tingkat efisiensi dan tingkat efektivitas bank selama periode 2004-2008. Penelitian ini mendefinisikan tingkat efisiensi bank sebagai kemampuan bank dalam meminimalisasi input-input yang digunakan, di dalam menciptakan layanan dan produk-produk perbankan. Sementara itu, nilai efektivitas pada penelitian ini merefleksikan kemampuan bank di dalam memaksimalkan profitabilitasnya, melalui produk-produk perbankan yang telah berhasil diciptakan/dijual.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat efektivitas bank dipengaruhi secara positif oleh tingkat efisiensi bank. Selain itu, ukuran bank juga memiliki pengaruh positif terhadap tingkat efektivitas bank. Penelitian ini juga menemukan bahwa terdapat perbedaan nilai efektivitas terhadap bank- bank yang beroperasi di Indonesia, setelah diklasifikasikan sesuai dengan jenisnya.

Kata kunci: Efisiensi, Efektivitas, *Efficient Frontier Approach*, *Data Envelopment Analysis*