

Yogyakarta	
UNIVERSITAS MERCU BUANA	
Pascasarjana	
Sumber :	2
Tanggal :	13-1-09
No. Reg. :	1. 102090050
	2. TE/09/058



MERCU BUANA

**ANALISIS *ASSETS LIABILITY MANAGEMENT* DAN
DAMPAKNYA TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERIODE 2002-2006
(STUDI KASUS BANK PEMERINTAH)**

KARYA AKHIR

Oleh

Eka Nila Wifiyani

55105110-060



**UNIVERSITAS MERCU BUANA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
2008**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**ANALISIS *ASSETS LIABILITY MANAGEMENT* DAN
DAMPAKNYA TERHADAP KINERJA KEUANGAN
PERIODE 2002-2006
(STUDI KASUS BANK PEMERINTAH)**

KARYA AKHIR

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program
Pascasarjana Program Magister Manajemen**

Oleh

Eka Nila Wifiyani

55105110-060

**UNIVERSITAS MERCU BUANA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
2008**

ABSTRACT

The purpose of this research first are to magnitude of mismatch assets and liability of government bank, second to observed the influence of interest rate changes to the Net Interest Margin by looking funds gap position and sensitivity asset and liability at Government Bank.

Research object is Government Bank. Data obtained from financial statement of government bank and 1 month SBI's interest rate on period 2002-2006. Analysis used is descriptive analysis and statistical analysis by using multiple regression linear to determine if interest rate changes have significant impact on Net Interest Margin.

Result of research show that magnitude assets and liability is relative high, every increasing interest 1% appears gap -0,01% between expense and interest income. Result of multiple regression linear analysis with significancy 5% indicate that gap position is negative gap and the sensitivity of bank's asset and liabilities have dominant impact on Net Interest Margin if it's compared with funds gap position of government bank in the interest rate changes. These results suggest that at interest rate changes of government bank need to manage their assets and liability to achieve optimal profitability.

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian adalah pertama untuk mengetahui seberapa besar *mismatch* aset dan liabilitas bank pemerintah, kedua untuk mengetahui pengaruh perubahan tingkat bunga terhadap *net interest margin* dengan melihat posisi fund gap bank pemerintah dan sensitivitas aset dan liabilitas.

Objek penelitian adalah bank pemerintah. Penelitian dilakukan dengan menggunakan laporan keuangan bank pemerintah dan tingkat suku bunga 1 bulan SBI periode 2002-2006. Analisa data yang digunakan adalah analisa deskriptif dan analisa statistik dengan menggunakan metode regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa posisi *mismatch* cukup tinggi dimana setiap kenaikan bunga sebesar 1% mengakibatkan terjadi gap sebesar -0.01% antara pendapatan dan beban bunga. Hasil regresi dengan tingkat signifikan sebesar 5% menunjukkan posisi fund gap adalah *negative fund gap* dan sensitivitas aset dan liabilitas memiliki pengaruh dominan terhadap *net interest margin* dibandingkan posisi *fund gap* bank pemerintah. Penelitian ini menyarankan pada saat terjadi perubahan tingkat suku bunga, bank pemerintah perlu melakukan pengelolaan aset dan liabilitasnya dengan baik sehingga bisa mencapai tingkat keuntungan yang optimal.

PENGESAHAN KARYA AKHIR

Judul : **Analisis *Assets Liability Management* dan dampaknya terhadap kinerja keuangan periode 2002-2006 (studi kasus Bank Pemerintah)**

Bentuk Karya Akhir : **Riset Bisnis**

Nama : **Eka Nila Wifiyani**

N I M : **55105110 – 060**

Program : **Pascasarjana Program Magister Manajemen**

Tanggal : **September 2008**

Mengesahkan

Ketua Program Studi Magister Manajemen



Dr. Ir. Har Adi Basri, M.Ec

Pembimbing



Dr. Wiwik Utami, M.S.

PERNYATAAN

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

Judul : Analisis *Assets Liability Management* dan dampaknya terhadap kinerja keuangan periode 2002-2006 (studi kasus Bank Pemerintah)

Bentuk Karya Akhir : Riset Bisnis

Nama : Eka Nila Wifyani

NIM : 55105110 – 060

Program : Pascasarjana Program Magister Manajemen

Tanggal : September 2008

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Direktur Program Magister Manajemen 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, September 2008



Eka Nila Wifyani

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT menyertai penyelesaian karya akhir yang berjudul **Analisis *Assets Liability Management* dan dampaknya terhadap kinerja keuangan periode 2002-2006 (studi kasus Bank Pemerintah)**. Tesis ini merupakan persyaratan dalam penyelesaian studi di Program Magister Manajemen, Program Pascasarjana, Universitas Mercu Buana.

Penyelesaian tesis ini tidak terlepas dari bantuan dan dorongan serta bimbingan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini dengan penuh rasa hormat dan dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

- 1) Ibu DR. Wiwik Utami, MS selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran dan perhatian telah memberikan bimbingan, dukungan dan waktunya selama penyusunan karya akhir ini.
- 2) Suamiku tercinta Wishnu Ghafara dan anakku Rasendrya Akbar Keandre atas pengertian, cinta kasih, dukungan dan dorongan semangat yang diberikan, baik moril maupun materil hingga terselesaikannya penulisan tesis ini.
- 3) Kepada kedua orang tua Mama Tofience Alius, Alm. Papa Wisman Ramli dan Alm. Papi Alius Moran yang telah mendidik dan membesarkan penulis. Serta Bapak dan Ibu Achmadi yang selalu memberikan doa dan dukungan.
- 4) Pimpinan dan rekan-rekan di Divisi Usaha Menengah yang dengan pengertiannya telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menyelesaikan tesis ini

- 5) Pimpinan, Dosen dan Karyawan Program Pascasarjana Magister Manajemen Universitas Mercu Buana yang telah membekali ilmu yang bermanfaat serta memberikan dorongan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dan membantu segala sesuatunya selama masa studi.
- 6) Seluruh rekan-rekan Program Pasca Sarjana Angkatan 5 Universitas Mercu Buana kelas Sabtu-Meruya, khususnya sahabatku Liesda, Agus, Mas Fredyan, Mas Wiyanto dan Pak Sugiyo yang selalu memberikan motivasi dan dukungan serta saudara penulis yang telah banyak membantu namun karena terbatasnya tidak dapat penulis sebutkan.

Akhirnya penulis berharap semoga karya akhir ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Jakarta, September 2008



Eka Nila Wifyani

DAFTAR ISI

ABSTRACT	i
ABSTRAK	ii
PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Perumusan Masalah	4
1.3. Maksud dan Tujuan Penyusunan Karya Akhir	5
1.4. Manfaat dan Kegunaan Karya Akhir	5
1.5. Sistematika Penulisan	6
II. DESKRIPSI PERUSAHAAN	8
2.1. Sejarah Pasar Perusahaan	8
2.2. Lingkup Usaha	12
2.3. Sumber Daya	13
2.4. Tantangan Bisnis	17
2.5. Proses Bisnis	20

III. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN

HIPOTESIS	22
3.1. Kajian Pustaka	22
3.1.1. Manajemen Aktiva Pasiva	22
3.1.2. Tingkat Bunga	28
3.1.3. Pengelolaan Gap (<i>Gap Management</i>)	30
3.1.4. Kinerja Bank	39
3.2. Penelitian Sebelumnya	41
3.3. Kerangka Pemikiran	43
3.4. Hipotesis	44
IV. METODE Riset	45
4.1. Objek Riset	45
4.2. Metode Pengumpulan Data	45
4.3. Variabel Penelitian dan Pengukuran	46
4.4. Definisi Operasional Variabel	48
4.5. Metode Analisis Data	50
4.5.1. Analisa Deskriptif	50
4.5.2. Analisa Regresi	50
V. HASIL DAN ANALISIS	52
5.1. Analisis Pembahasan	52
5.2. Hasil Analisa Regresi	52
5.3. Pengujian Hipotesa	87

VI. KESIMPULAN DAN REKOMENDASI	93
6.1. Kesimpulan Penelitian	93
6.2. Rekomendasi Penelitian	95
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN	98
RIWAYAT HIDUP	110

DAFTAR TABEL

2.1.	Fokus Bisnis Bank Pemerintah	13
3.1.	Neraca	25
3.2.	Posisi gap, tingkat bunga dan dampak terhadap pendapatan bunga	35
5.1.	Hasil Regresi Model 1 Bank Mandiri tahun 2002	53
5.2.	Hasil Regresi Model 2 Bank Mandiri tahun 2002	53
5.3.	Hasil Regresi Model 1 Bank Mandiri tahun 2003	54
5.4.	Hasil Regresi Model 2 Bank Mandiri tahun 2003	54
5.5.	Hasil Regresi Model 1 Bank Mandiri tahun 2004	55
5.6.	Hasil Regresi Model 2 Bank Mandiri tahun 2004	56
5.7.	Hasil Regresi Model 1 Bank Mandiri tahun 2005	57
5.8.	Hasil Regresi Model 2 Bank Mandiri tahun 2005	57
5.9.	Hasil Regresi Model 1 Bank Mandiri tahun 2006	58
5.10.	Hasil Regresi Model 2 Bank Mandiri tahun 2006	58
5.11.	Hasil Regresi Model 1 BNI tahun 2002	60
5.12.	Hasil Regresi Model 2 BNI tahun 2002	60
5.13.	Hasil Regresi Model 1 BNI tahun 2003	61
5.14.	Hasil Regresi Model 2 BNI tahun 2003	61
5.15.	Hasil Regresi Model 1 BNI tahun 2004	62
5.16.	Hasil Regresi Model 2 BNI tahun 2004	63
5.17.	Hasil Regresi Model 1 BNI tahun 2005	64
5.18.	Hasil Regresi Model 2 BNI tahun 2005	64

5.19.	Hasil Regresi Model 1 BNI tahun 2006	65
5.20.	Hasil Regresi Model 2 BNI tahun 2006	65
5.21.	Hasil Regresi Model 1 BRI tahun 2002	67
5.22.	Hasil Regresi Model 2 BRI tahun 2002	67
5.23.	Hasil Regresi Model 1 BRI tahun 2003	68
5.24.	Hasil Regresi Model 2 BRI tahun 2003	68
5.25.	Hasil Regresi Model 1 BRI tahun 2004	69
5.26.	Hasil Regresi Model 2 BRI tahun 2004	70
5.27.	Hasil Regresi Model 1 BRI tahun 2005	71
5.28.	Hasil Regresi Model 2 BRI tahun 2005	71
5.29.	Hasil Regresi Model 1 BRI tahun 2006	72
5.30.	Hasil Regresi Model 2 BRI tahun 2006	72
5.31.	Hasil Regresi Model 1 BTN tahun 2002	74
5.32.	Hasil Regresi Model 2 BTN tahun 2002	74
5.33.	Hasil Regresi Model 1 BTN tahun 2003	75
5.34.	Hasil Regresi Model 2 BTN tahun 2003	75
5.35.	Hasil Regresi Model 1 BTN tahun 2004	76
5.36.	Hasil Regresi Model 2 BTN tahun 2004	77
5.37.	Hasil Regresi Model 1 BTN tahun 2005	78
5.38.	Hasil Regresi Model 2 BTN tahun 2005	78
5.39.	Hasil Regresi Model 1 BTN tahun 2006	79
5.40.	Hasil Regresi Model 2 BTN tahun 2006	79

5.41.	Hasil Regresi Model 1 BEI tahun 2002	81
5.42.	Hasil Regresi Model 2 BEI tahun 2002	81
5.43.	Hasil Regresi Model 1 BEI tahun 2003	82
5.44.	Hasil Regresi Model 2 BEI tahun 2003	82
5.45.	Hasil Regresi Model 1 BEI tahun 2004	83
5.46.	Hasil Regresi Model 2 BEI tahun 2004	84
5.47.	Hasil Regresi Model 1 BEI tahun 2005	85
5.48.	Hasil Regresi Model 2 BEI tahun 2005	85
5.49.	Hasil Regresi Model 1 BEI tahun 2006	86
5.50.	Hasil Regresi Model 2 BEI tahun 2006	86
5.51.	Nilai α dan β	88
5.52.	Fund gap dan sensitivitas bank pemerintah	89
5.53.	Nilai Skore Outlier	90
5.54.	Hasil Uji Statistik Multiple Regression	91

DAFTAR GAMBAR

3.1.	Posisi Gap	34
3.2.	Kerangka Pemikiran Penujisan	43

DAFTAR GRAFIK

2.1. Perkembangan jumlah karyawan bank pemerintah tahun 2004-2006	14
2.2. Perkembangan jumlah ATM bank pemerintah tahun 2004-2006	16
2.3. Perkembangan dan share jumlah ATM bank pemerintah terhadap bank nasional	16

DAFTAR LAMPIRAN

1. Data Keuangan Bank Mandiri tahun 2002-2006	98
2. Data Keuangan BNI tahun 2002-2006	99
3. Data Keuangan BRI tahun 2002-2006	100
4. Data Keuangan BTN tahun 2002-2006	101
5. Data Keuangan BEI tahun 2002-2006	102
6. Data Aktiva Produktif Bank Pemerintah	103
7. Data <i>Net Interest Margin</i> Bank Pemerintah	104
8. Data Tingkat Suku Bunga BI tahun 2002-2006	105
9. Hasil regresi Fund Gap dan sensitivitas bank pemerintah	106
10. Hasil uji normalitas data	107