

**ANALISIS *ASSET LIABILITY MANAGEMENT* PADA  
PT BTN ( *PERSERO* ) Tbk  
( PERIODE 2009 – 2013 )**

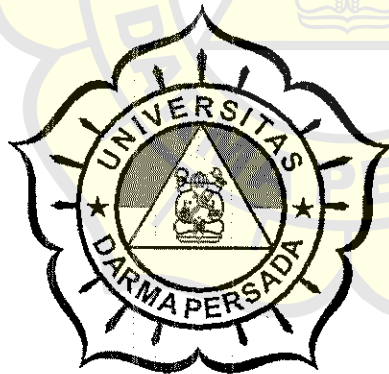
**SKRIPSI**

**Diajukan untuk memenuhi salah satu tugas akademik dan melengkapi sebagian dari  
syarat-syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen**

**OLEH :**

**YUDHISTIRA HESTA RAMANDA**

**2010410061**



**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS DARMA PERSADA  
JAKARTA  
2015**

## LEMBARAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Yudhistira Hesta Ramanda  
Nim : 2010410061  
Jurusan/Peminatan : Manajemen/Manajemen Keuangan

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis dengan judul “*Analisis Asset Liability Management* pada PT. BTN (Persero) Tbk ( Periode 2009-2013)” yang di bimbing oleh Bapak Joseph .M.J.Renwarin, SE.MM adalah benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan jiplakan maupun mengkopi sebagian dari hasil karya orang lain.

Apabila di kemudian hari ternyata di ketemukan ketidak sesuaian dengan pernyataan ini,maka saya bersedia mempertanggungjawabkannya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya di Jakarta 5 September 2015.

Yang menyatakan



Yudhistira Hesta Ramanda

## LEMBARAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Yudhistira Hesta Ramanda

NIM : 2010410061

Jurusan : Manajemen

Peminatan : Manajemen Keuangan

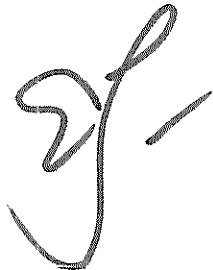
Judul Skripsi : *Analisis Asset Liability Management* pada PT BTN (Persero)  
Tbk ( Periode 2009-2013)

Telah di periksa dan di setujui untuk di ajukan dalam sidang Ujian skripsi Sarjana  
pada tanggal 1 September 2015

Jakarta 15 Agustus 2015

Mengetahui

Ketua jurusan Manajemen



( Ellena Nurfazria Handayani,SE.MM )

Pembimbing I



( Joseph. M.J. Renwarin,SE.MM )

## LEMBARAN PENGESAHAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah in :

Nama : Yudhistira Hesta Ramanda  
NIM : 2010410061  
Jurusan/ Peminatan : Manajemen / Manajemen Keuangan  
Judul skripsi : *Analisis Asset Liability Management* pada PT BTN  
(Persero) Tbk ( Periode 2009-2013 )




Telah di periksa, dikaji dan di ujikan dalam sidang ujian skripsi sarjana  
tanggal 1 September 2015 dengan hasil A

Jakarta, 1 September 2015

Ketua Jurusan Manajemen

( Ellena Nurfazria Handayani,SE.MM )

### PANITIA PENGUJI SKRIPSI

	Nama Penguji	Jabatan Menguji	Tanda tangan
1	Jombrik,SE.MM	Ketua Penguji	
2	Lisandari Gunawan,SE.MM	Anggota Penguji	
3	Joseph. M.J Renwarin, SE,MM	Anggota Penguji	

Dekan Fakultas Ekonomi

  
Sukardi Hardjo Sentono,SE.MM

## ABSTRAK

Nama : Yudhistira Hesta Ramanda

NIM : 2010410061, Judul : Analisis *Asset Liability Management* pada PT BTN (Persero) Tbk ( Periode 2009 – 2013 )

Jumlah Hal : xii + 85

Kata Kunci : *ASSET LIABILITY MANAGEMENT, CASH RATIO (CR), LOAN TO DEPOSIT RATIO (LDR)*

Penelitian ini merupakan penelitian *Cross Section* dan Komparatif, karena menerangkan bagaimana posisi dan kinerja *Asset Liability Management* pada PT BTN (Persero) Tbk selama lima tahun ( periode 2009 sampai dengan 2013 ), dengan menggunakan data sekunder yang berisi laporan keuangan periode 2009 sampai 2013, yang diperoleh dari situs bursa efek Indonesia [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

Dari hasil perhitungan serta analisis data-data keuangan, maka dapat diketahui kinerja dan posisi *asset liability management* Bank BTN periode 2009 sampai dengan 2013, Menurut perhitungan dari rasio likuiditas yang terdiri dari *Cash Ratio (CR)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, dan *Loan to Asset Ratio (LAR)*. Bank BTN termasuk baik dan serta mampu menjaga tingkat likuiditasnya, ini dapat dilihat dari CR yang semua rata-rata berada diatas 2,00 yaitu 2,88 yang dianggap *considered acceptable*, sedangkan dari perhitungan dari analisis manajemen gap yaitu *rate sensitive assets* dikurangi *rate sensitive liabilities*, maka Bank BTN berada dalam posisi *Positive Gap* yaitu dimana keadaan ketika tingkat bunga turun maka bank akan mengalami kerugian. Sedangkan dari Risiko Perhitungan dari *Return on Assets (ROA)*, *Return on Equity (ROE)*, Rasio Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO), *Net Profit Margin (NPM)*. Dalam ROA yang ditetapkan Bank Indonesia 0,05 sampai dengan 0,125, maka Bank BTN termasuk sangat baik dalam pengelolaan aset dan manajemen laba karena hasilnya berada diatas 0,125.

Dari hasil penelitian yang sudah dilakukan menunjukkan bahwa Posisi *Asset Liability Management* Bank BTN selama lima tahun menurut risiko likuiditas yang diukur dengan *Cash Ratio (CR)*, *Loan to Deposit Ratio (LDR)*, *Loan to Asset Ratio (LAR)* menunjukkan Bank BTN dalam posisi aman menurut standar yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia.

Daftar Acuan : ( 1999 – 2013)

Jakarta, 1 September 2015

Penulis

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan dengan baik dan tepat pada waktunya. Adapun skripsi ini sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada Jakarta.

Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan moril maupun materil dalam penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Sukardi Hardjo Sentono, S.E., M.M., selaku Dekan FE Universitas Darma Persada
2. Ibu Ellena Nurfajria Handayani, S.E., M.M., selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Darma Persada.
3. Bapak Joseph Renwarin, S.E.,M.M., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan, saran dan pengarahan pengarahan penulisan skripsi ini mulai dari awal hingga selesai.
4. Seluruh Dosen (Pengajar) Manajemen Unsada yang telah membekali penulis dengan ilmu-ilmu ekonomi manajemen selama penulis menempuh kuliah di manajemen unsada, juga para staf Administrasi dan Perpustakaan Universitas Darma Persada yang telah berjasa dalam membimbing penulis selama belajar di Universitas Darma Persada.

5. Kedua Orang Tuaku, Alm Papa (Slamet Santoso) yang sudah tenang dan bahagia selamanya, dan Mama (Widya Hetty). Terima kasih untuk keduanya, atas doa, terutama mama dengan kasih sayang serta kesabarannya selama ini dalam membesarkan dan mendidik penulis hingga saat ini.
6. Untuk Kakak saya M. Tidar Hetsa Putra, yang tidak henti-hentinya mendukung saya terus menerus, baik moral maupun secara materil. Terima kasih banyak.
7. Teman-teman Limajaya, Bpk Yanyan Daryana, Bpk Tito, Halim, Agis, Obie, Ama, Vidha dan Ernawati khususnya yang sudah memberikan semangatnya kepada penulis dengan selalu sabar mendengarkan keluh kesah penulis dan dengan setia menemani.
8. Semua pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini. Semoga Allah SWT memberikan pahala atas kebaikannya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, maka untuk itu penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari berbagai pihak demi perbaikan pembuatan penelitian penulis.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat diterima dan bermanfaat dengan baik.

Jakarta, 26 Juli 2015

Penulis

## DAFTAR ISI

JUDUL SKRIPSI .....	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iv
ABSTRAK .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	2
1.3. Tujuan Penelitian .....	3
1.4. Kegunaan Penelitian .....	3
1.5. Sistematika Penulisan .....	4
BAB II STUDI PUSTAKA	
2.1. Pengertian Bank.....	5

2.2. Laporan Keuangan Bank.....	6
2.2.1. Definisi Laporan Keuangan.....	6
2.2.2. Pengertian Kinerja Keuangan.....	11
2.2.3. Pengertian <i>Capital Adequacy Ratio</i> .....	13
2.2.4. Pengertian <i>Asset Liability Management</i> .....	17
2.2.5. Tujuan <i>Asset Liability Management</i> .....	18
2.2.6. Risiko dalam <i>Asset Liability Management</i> .....	19
2.2.7. Fungsi dan Kebijakan <i>Asset Liability Management</i> .....	21
2.2.8. Rasio Likuiditas.....	25
2.2.9. Analisis GAP.....	27
2.2.10. Rasio Profitabilitas.....	30
2.3. Penelitian Terdahulu.....	33
2.4. Kerangka Pemikiran.....	34

### BAB III      METODOLOGI PENELITIAN

3.1. Waktu dan Lokasi Penelitian .....	35
3.2. Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	35
3.3. Metode Pengumpulan Data .....	36
3.4. Teknik Analisis Data .....	37
3.5. Devinisi Variabel Operasional.....	41

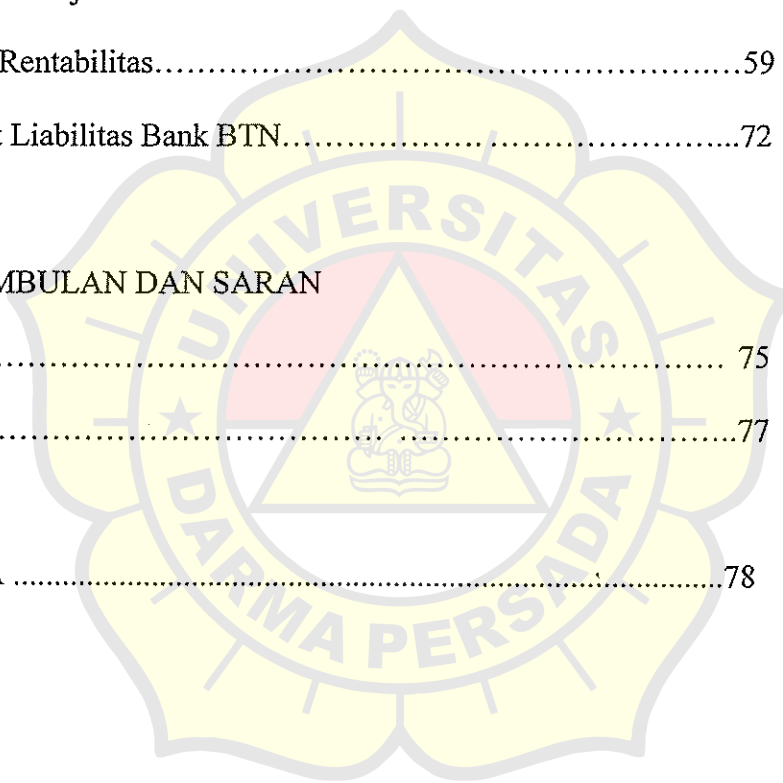
**BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1. Sejarah Bank BTN.....	42
4.2. Visi dan Misi Bank BTN.....	44
4.3. Hasil dan Pembahasan.....	45
4.3.1. Rasio Likuiditas.....	45
4.3.2. Rasio Manajemen GAP.....	55
4.3.3. Rasio Rentabilitas.....	59
4.4. Analisis Aset Liabilitas Bank BTN.....	72

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1. Kesimpulan.....	75
5.2. Saran.....	77

DAFTAR PUSTAKA .....	78
----------------------	----

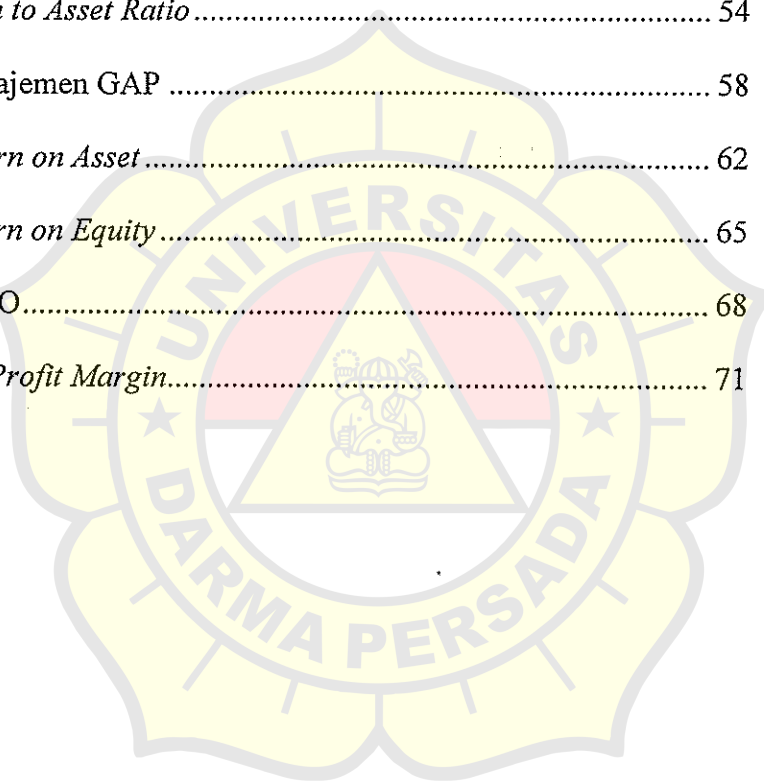


## Daftar Tabel

Tabel 1.1 Klasifikasi aktiva dan pasiva.....	28
Tabel 3.1 Definisi Variabel Operasional.....	41
Tabel 4.1 Hasil <i>Cash Ratio</i> .....	47
Tabel 4.2 Hasil <i>Loan to Deposit Ratio</i> .....	50
Tabel 4.3 Hasil <i>Loan to Asset Ratio</i> .....	53
Tabel 4.4 Hasil Manajemen GAP .....	57
Tabel 4.5 Hasil <i>Return on Asset</i> .....	61
Tabel 4.6 Hasil <i>Return on Equity</i> .....	64
Tabel 4.7 Hasil BOPO .....	67
Tabel 4.8 Hasil <i>Net Profit Margin</i> .....	70
Tabel Perhitungan .....	80

## Daftar Gambar

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	34
Gambar 4.1 Hasil <i>Cash Ratio</i> .....	48
Gambar 4.2 Hasil <i>Loan to Deposit Ratio</i> .....	51
Gambar 4.3 Hasil <i>Loan to Asset Ratio</i> .....	54
Gambar 4.4 Hasil Manajemen GAP .....	58
Gambar 4.5 Hasil <i>Return on Asset</i> .....	62
Gambar 4.6 Hasil <i>Return on Equity</i> .....	65
Gambar 4.7 Hasil BOPO.....	68
Gambar 4.8 Hasil <i>Net Profit Margin</i> .....	71



# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang Masalah

Bank adalah lembaga intermediasi antara para penabung dan investor. Tabungan masyarakat dialihkan melalui investasi dan kredit oleh bank. Tabungan tersebut berasal dari nasabahnya yang menyimpan dana di bank karena mereka percaya bahwa bank dapat memilih alternatif investasi atau penyaluran kredit yang *credible* dan menarik. Proses pemilihan investasi itu sebaiknya dengan hati-hati dan *prudential banking* karena kesalahan dalam pemilihan bentuk investasi akan membawa dampak bahwa bank tidak bisa memenuhi kewajibannya kepada para nasabahnya, bank mengoordinasikan fungsi tersebut melalui *assets/liabilities management committee*, atau disingkat ALCO.

Tugas utama manajemen aset/liabilitas adalah memaksimalkan laba, meminimalkan risiko, dan menjamin tersedianya likuiditas yang cukup. Potensi risiko yang dihadapi bank konvensional juga dihadapi oleh bank syariah, kecuali risiko tingkat bunga karena *profit and loss sharing* yang menjadi landasan sistem operasionalnya (Djinaro,2000:3). Fokus manajemen aset dan liabilitas adalah mengoordinasikan portofolio aset dan liabilitas bank dalam rangka memaksimalkan profit bagi bank dan hasil yang dibagikan kepada para pemegang saham dalam jangka panjang dengan memperhatikan kebutuhan likuiditas dan kehati-hatian. Secara umum,

tanggung jawab ALCO adalah mengelola posisi dan alokasi dana-dana bank agar tersedia likuiditas yang cukup, memaksimalkan profitabilitas, dan meminimalkan risiko.

Manajemen tidak bisa menarik nasabah untuk menyimpan uangnya di bank, tanpa memberikan keyakinan bahwa dana itu dapat diinvestasikan secara menguntungkan dan dapat dikembalikan jika dana itu sewaktu-waktu ditarik oleh nasabah atau dana tersebut telah jatuh tempo. Oleh karena itu, manajemen juga harus secara simultan mempertimbangkan berbagai risiko yang akan berpengaruh pada perubahan tingkat laba yang diperoleh. Hal ini juga meliputi penilaian terhadap bujet dan rencana pendapatan, penilaian kinerja investasi perusahaan lalu, memantau distribusi aset/liabilitas bank dan menerapkan strategi manajemen aset/liabilitas. Berdasarkan uraian tersebut di atas, maka penulis tertarik untuk mengadakan penelitian dengan judul : “*Analisis Asset Liability Management* pada PT BTN (Persero) Tbk periode 2009 - 2013. ”

## 1.2. Perumusan Masalah

Dari latar belakang diatas dapat ditemukan masalah yang terjadi yaitu :

- 1) Bagaimana posisi *Asset Liability management* bank BTN selama lima tahun
- 2) Bagaimana tingkat kinerja *Asset Liability Management* Bank BTN selama lima tahun.

### 1.3. Tujuan Penelitian

- 1) Untuk mengetahui posisi *Asset Liability Management* Bank BTN selama lima tahun.
- 2) Untuk mengetahui tingkat kinerja *Asset Liability Management* Bank BTN selama lima tahun.

### 1.4. Manfaat Penelitian

- 1) Dapat diketahui posisi *Asset Liability Management* Bank BTN selama lima tahun.
- 2) Dapat diketahui tingkat kinerja *Asset Liability Management* Bank BTN selama lima tahun.
- 3) Sebagai tambahan ilmu pengetahuan bagi penulis khususnya masalah *Asset Liability Management* Bank
- 4) Bagi dunia akademis sebagai referensi bagi penulis-penulis selanjutnya untuk lebih dapat mengembangkan lagi dari pembahasan penulis ini, khususnya seputar Analisis *Asset Liability Management* Bank.

### 1.5. Sistematika Penulisan

Untuk mengetahui arahan dan gambaran yang lebih jelas dalam proses penelitian secara keseluruhan, maka penulis membuat sistematika penulisan sebagai berikut : ” Analisis *Asset Liability Management* pada PT BTN (Persero) Tbk (periode 2009 – 2013).”

## **BAB I Pendahuluan**

Dalam bab ini menguraikan Latar Belakang Masalah, Rumusan Masalah, Tujuan Penelitian, Manfaat Penelitian, Ruang Lingkup Penelitian serta Sistematika Penulisan.

## **BAB II Studi Pustaka**

Pada bab ini menjelaskan landasan teori yang dapat digunakan untuk memecahkan masalah-masalah.

## **BAB III Metodologi Penelitian**

Dalam bab ini diuraikan mengenai metode penelitian, variabel penelitian, jenis data penelitian, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data.

## **BAB IV Analisis Hasil Penelitian**

Pada bab ini menjelaskan sejarah, visi, misi, gambaran umum, neraca, laporan laba rugi, perhitungan Analisis *Asset Liability Management* pada bank BTN.

## **BAB V Kesimpulan dan Saran**

Bab ini merupakan bab terakhir dari penyusunan skripsi ini yang terdiri dari bagian kesimpulan dan saran yang mungkin berguna bagi pemecahan masalah, dimana kesimpulan tersebut merupakan pernyataan penting dari landasan konsep, data, dan fakta beserta masalah dan pemecahannya. Sedangkan saran merupakan alternatif dari analisa yang perlu diperhatikan dan dikembangkan.