

**HUBUNGAN ANTARA LIKUIDITAS, KUALITAS ASET, EFESIENSI,
SENSITIFITAS DENGAN PROFITABILITAS PADA
BANK-BANK DI *TIMOR LESTE*
PERIODE 2006-2011**

TESIS

**Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pascasarjana**



Oleh

OLANDINA DE JESUS CAEIRO DE ARAUJO

NIM : 2011611015

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2014**

**HUBUNGAN ANTARA LIKUIDITAS, KUALITAS ASET, EFESIENSI,
SENSITIFITAS DENGAN PROFITABILITAS PADA
BANK-BANK DI TIMOR LESTE
PERIODE 2006-2011**

Diajukan oleh :

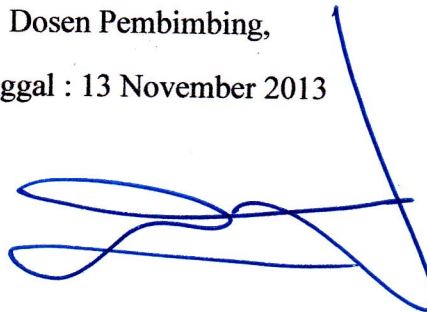
OLANDINA DE JESUS CAEIRO DE ARAUJO

NIM : 2011611015

Tesis ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 13 November 2013



(Prof. Dr. Drs. Ec. R Wilopo, Ak., M.Si, CFE)

TESIS

**HUBUNGAN ANTARA LIKUIDITAS, KUALITAS ASET, EFESIENSI,
SENSITIFITAS DENGAN PROFITABILITAS PADA BANK-BANK DI
TIMOR LESTE PERIODE 2006-2011**

Disusun Oleh

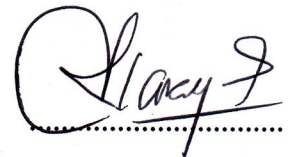
OLANDINA DE JESUS CAEIRO DE ARAUJO

2011 611 015

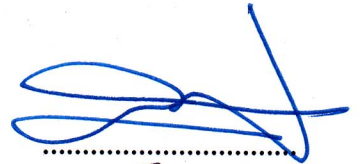
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis
pada tanggal 7 Desember 2013

Tim Penguji

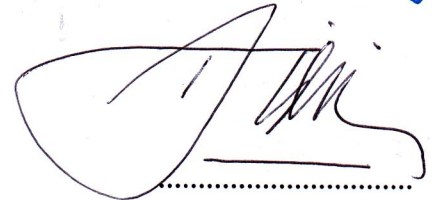
Ketua : Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, MM.



Sekretaris : Prof. Dr. Drs. Ec. R Wilopo, Ak., M.Si, CFE



Anggota : 1. Dr. Emanuel Kristijadi, MM.



2. Dra. Muazaroh, SE., MT.



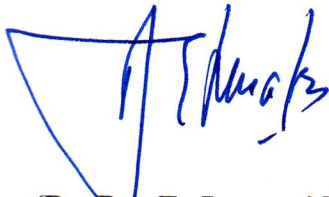
PENGESAHAN TESIS

Nama : Olandina de Jesus Caeiro de Araujo
Tempat, Tanggal Lahir : Dili, 20 Maret 1988
NIM : 2011611015
Program Pendidikan : Program Pascasarjana (Magister Manajemen)
Konsentrasi : Perbankan & Keuangan
Judul : Hubungan Antara Likuiditas, Kualitas Aset, Efisiensi,
Sensitifitas dengan Profitabilitas Pada Bank-bank di
Timor Leste Periode 2006-2011

Disetujui dan diterima baik oleh :

Direktur Program Pascasarjana,

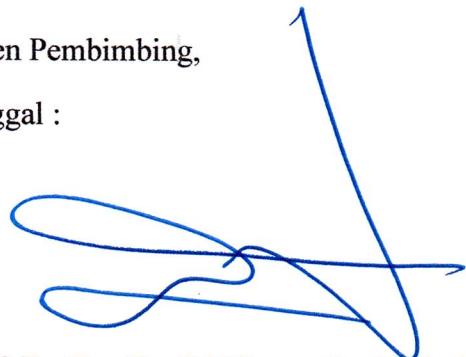
Tanggal :



(Dr. Dra. Ec. Iramani M. Si)

Dosen Pembimbing,

Tanggal :



(Prof. Dr. Drs. Ec. R Wilopo, Ak., M. Si, CFE)

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kepada Bunda Maria, atas Rahmat yang dianugerahkan pada peneliti, sehingga dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul “ Hubungan Antara Likuiditas, Kualitas Aset, Efisiensi, Sentifitas, dengan Profitabilitas pada Bank-bank di Timor Leste Periode 2006-2011” yang merupakan salah satu syarat bagi peneliti dalam menempuh jenjang S-2 di Universitas Stie Perbanas Surabaya.

Dalam penulisan tesis ini penulis tidak lepas dari berbagai hambatan dan rintangan, namun berkat bantuan doa, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak maka segala macam hambatan dapat teratasi. Pada kesempatan ini Penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu penulis menyelesaikan tesis ini, terima kasih diucapkan kepada :

1. Dr. Dra. Ec. Iramani M.Si, selaku Direktur Program Pascasarjana STIE PERBANAS Surabaya.
2. Prof. Dr. R Wilopo, M.Si, Ak., selaku dosen pembimbing yang berperan banyak atas selesainya penulisan tesis ini karena banyak meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan, sehingga tesis dapat terselesaikan dengan baik.
3. Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, MM., Dr. Drs. Emanuel Kristijadi, M.M. dan Dra. Muazaroh, SE., MT. yang telah membimbing Penulis, memberikan arahan

serta kritikan dalam proses penulisan tesis ini, sehingga tesis dapat terselesaikan dengan baik.

4. Bapak / Ibu Dosen Program Pascasarjana Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan serta seluruh staf perpustakaan dan karyawan STIE Pernabanas Surabaya.
5. Kedua orang tua saya, bapak dan ibu yang telah dengan sabar mencurahkan seluruh kasih sayangnya dalam mendidik dan mebesarkanku dan tiada henti-hentinya mendoakanku serta meberikan segala yang terbaik untukku.
6. Kakak saya, Rogeiro Pereira, Jose Manuel, Eliceo, Elidio de Araujo, Eduardo Gaio, Joaquim Marques, Honorio dan Gustodio Hakmanek yang telah memberi dukungan serta doa dalam proses pembelajaran saya di program pascasarjana ini.
7. Kakak saya Helia Incarnacao, Sildonia de Jesus, Libonia de Jesus, Nelia, Marta Araujo, Rita Delima, Epifania, dan Yanti Magno yang selalu memberikan motivasi dan semangat saya di dalam segala hal.
8. Om saya, Eduardo Barros dan Guilherme Barros yang telah menyengemati dan doa dalam proses pembelajaran yang saya lalui.
9. Kepada keponakan saya Luciana Soares, Mercia Dalia, Edelinha Gaio, Jenice Marques, Rita da Cassia, Ajo, Ali, Lyandra Valencia, Pamela, Emilson, Melanie, Clarisia, dan Jayden yang telah meberikan semangat dan dukungan juga ketika saya berada diproses pembelajaran.
10. Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya

11. Teman2 kos saya Atiz, ijo, Merry, Ayu, Sayuti, dan Ming Lie yang selalu memberi semangat dan selalu ada untuk saya.
12. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan banyak bantuan dalam penyelesaian tesis ini.

Akhirnya, Peneliti berharap agar tesis ini dapat menjadi kontribusi yang baik untuk kedepannya. Berharap terdapat saran-saran yang membangun agar dapat melahirkan berbagai motivasi kepada orang lain serta dapat memberikan kontribusi yang jauh lebih baik bagi Peneliti.

Surabaya, 7 Desember 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN SIAP UJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN TESIS	iii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	12
1.5 Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Penelitian Terdahulu	14
2.2 Landasan Teori.....	33
2.2.1 Pengertian Bank.....	33
2.2.2 Fungsi Bank.....	34
2.2.3 Kegiatan Bank	35
2.2.4 Risiko Usaha Bank	37
2.2.5 Kinerja Keuangan Bank.....	40
2.2.6 Likuiditas Bank.....	41
2.2.7 Permodalan Bank.....	46
2.2.8 Profitabilitas Bank	46
2.2.9 FDR (Financing Deposito To Ratio)	49
2.2.10 Kualitas Aktiva Bank.....	50
2.2.11 Efisiensi Bank.....	53
2.2.12 Sensitivitas Terhadap Pasar	54
2.2.13 Permodalan Bank.....	55
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	60
2.4 Hipotesis Penelitian.....	61
BAB III METODE PENELITIAN	63
3.1 Rancangan Penelitian	63
3.2 Batasan Penelitian	64
3.3 Identifikasi Variabel Penelitian.....	64
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	65
3.5 Populasi, Sampel, dan teknik Pengambilan Sampel	67

3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data.....	68
3.7	Teknis Analisis data	68
3.7.1	Analisis Kinerja Perbankan	68
3.7.2	Pengujian Hipotesis	68
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISA	
	DATA	70
4.1	Gambaran Singkat Bank-bank Subyek Penelitian	70
4.2	Analisa Data	75
4.2.1	Analisa Deskriptif.....	75
4.2.2	Analisa Statistika	82
4.3	Pembahasan.....	87
BAB V	PENUTUP	93
5.1	Simpulan	93
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	94
5.3	Saran.....	94

DAFTAR RUJUKAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Dinamika Pencapaian ROA di Bank-bank yang Beroperasi di Timor Leste Periode tahun 2006 – 2011.	5
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	28
Tabel 4.1	Hasil Perhitungan <i>Cash Ratio</i> (CR).....	75
Tabel 4.2	Hasil Perhitungan <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	76
Tabel 4.3	Hasil Perhitungan <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	77
Tabel 4.4	Hasil Perhitungan <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	78
Tabel 4.5	Hasil Perhitungan Biaya / beban Operasional (BOPO)	79
Tabel 4.6	Hasil Perhitungan <i>Interest Rate Of Return</i> (IRR).....	80
Tabel 4.7	Hasil Perhitungan <i>Return On Asset</i> (ROA)	81
Tabel 4.8	Rekapitulasi Hasil Perhitungan Korelasi Spearman ρ	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	60
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran Data Penelitian
2. Lampiran Perhitungan Cash Ratio (CR)
3. Lampiran Perhitungan Loan to Deposit Ratio (LDR)
4. Lampiran Perhitungan Bad Debt Ratio (BDR)
5. Lampiran Perhitungan Net Interest Margin (NIM)
6. Lampiran Perhitungan Biaya/ Pendapatan Operasional
7. Lampiran Interest Rate Risk (IRR)
8. Lampiran Perhitungan Return On Asset (ROA)
9. Lampiran Nonparametric Correlations

ABSTRACT

Purpose of this study is to determine the relationship between Liquidity, Asset Quality, Credit Risk, Efficiency, Sensitivity and Profitability. Liquidity is represented by the Cash Ratio (CR) and Loan to Deposit Ratio (LDR) Asset Quality represented by the Bad Debt Ratio (BD), the efficiency is represented by the Net Interest Margin (NIM) and the ratio of operating expenses / operating income (BOPO), Sensitivity represented by the Interest Rate of Return (IRR), and Profitability represented by Return on Assets (ROA).

The population is all of commercial banks that as many as four banks operating in Timor-Leste. Samples are the three banks, namely Banco Nacional de Comercio de Timor-Leste (BNCTL), Bank Mandiri, and Banco Nationale Ultramarine (BNU).

This research results that Cash Ratio (CR) has a significant positive relationship with Return on Assets (ROA), while the Cost / Operating Income (BOPO) significant negative relationship with the Return on Assets (ROA).

Keywords : Liquidity, Asset Quality, Efficiency, Sensitivity and Profitability, Timor Leste, Banking System.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara Likuiditas, Kualitas Aset, Efisiensi, Sensitivitas dengan Profitabilitas. Likuiditas diwakili oleh *Cash Ratio* (CR) dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR), *Kualitas Aset* diwakili oleh *Bad Debt Ratio* (BDR), efisiensi diwakili oleh *Net Interest Margin* (NIM) dan juga Rasio Biaya operasional / Pendapatan Operasional (BOPO), Sensitivitas diwakili oleh *Interest Rate of Return* (IRR), dan Profitabilitas diwakili oleh *Return on Asset* (ROA).

Populasi penelitian ini adalah seluruh bank komersial yaitu sebanyak empat buah bank yang beroperasi di Timor Leste. Sampel yang digunakan sebanyak tiga buah bank yaitu *Banco Nacional de Comercio de Timor-Leste* (BNCTL), Bank Mandiri, dan *Banco Nazionale Ultramarine* (BNU).

Hasil penelitian mendapatkan *Cash Ratio* (CR) memiliki hubungan positif signifikan dengan *Return On Asset* (ROA), sedangkan *Biaya / Pendapatan Operasional* (BOPO) memiliki hubungan yang negatif dan signifikan terhadap *Return On Asset* (ROA).

Kata kunci : Likuiditas, Kualitas Aset, Efisiensi, Sensitivitas dan Profitabilitas