

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN PADA BANKING SYSTEM  
DI TIMOR LESTÉ**

**TESIS**

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



**Oleh :**

**JOAO DA COSTA FREITAS**  
**2010610841**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA**

**2012**

**ANALISIS KINERJA KEUANGAN PADA BANKING SYSTEM  
DI TIMOR LESTÉ**

Diajukan oleh :

**JOAO DA COSTA FREITAS**  
**2010610841**

Tesis ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 28 September 2012

Co. Dosen Pembimbing  
Tanggal : 28 September 2012

Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, MM

Meliza Silvy., SE., M.Si, CFP

# **ANALISIS KINERJA KEUANGAN PADA BANKING SYSTEM DI TIMOR LESTÉ**

Diajukan oleh :

**JOAO DA COSTA FREITAS**  
**2010610841**

Dipertahankan di depan penguji dan dinyatakan lulus ujian tesis  
pada tanggal 28 September 2012

Tim Penguji

Ketua	: Prof. Dr. Drs. R. Wilopo, AK, CFE	.....
Sekretaris	: Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, MM	.....
Anggota	: 1. Drs. Irawan, MM	.....
	2. Drs. Immanuel Kristijadi, MM	.....

## **PENGESAHAN TESIS**

Nama : Joao Da Costa Freitas  
Tempat, Tanggal Lahir : Bazartete, 10 September 1970  
N.I.M : 2010610841  
Program Pendidikan : Program Pasacasarjana (Magister Manajemen)  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan Bank  
Judul : Analisis Kinerja Keuangan Pada Banking System  
di Timor Lesté

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 28 September 2012

Co. Dosen  
Tanggal : 28 September 2012

Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, MM

Meliza Silvy., SE., M.Si, CFP

Direktur Program Pascasarjana  
Tanggal : 28 September 2012

Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si

## MOTTO

*With paciente, Honest, Diciplined, and  
unity, open mind from time to time is the  
keys untill success*

# PERSEMBAHAN

*This book is dedicated to :  
Happiness that human being  
Can have is family happiness”.*

*Wife and son daughter,  
Maria Defatima Lobo. F, (Wife)*

*Manuel A. FFreitas (Son)*

*Denilson A. FFreitas (Son)*

*Antoninho M. FFreitas (Son)*

*Florbella Ffreitas (daughter)*

*Prisca C. Ffreitas (daughter)*

*Otherwise Mami dan Papa, Brother and  
Younger brother and All Family.*

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena bimbingan, anugerah-Nya, dan penyertaan yang selama ini diberikan, skripsi ini dapat terselesaikan. Penyusunan tesis ini dilakukan dalam rangka penuaian salah satu syarat untuk mencapai gelar S2 magister manajemen Program Studi manajemen keuangan Bank di STIE Perbanas Surabaya Proses penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bantuan dan bimbingan yang diberikan dari berbagai pihak. Ide, data, informasi, literatur, semangat dan doa tidak datang dengan sendirinya. Untuk itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Dr. Dra.Ec. Rr. Iramani,M,Si, selaku Direktur Pasca Sarjana S2 selaku dosen yang telah bersedia meluangkan waktu dalam membimbing memberikan motivasi yang sangat berharga.
2. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, P.si, MM, selaku dosen dan rektor STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Sri Haryati,MM, selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dalam membimbing dan memberikan motivasi yang sangat berharga.
4. Ibu.Meliza, SE,M.Si,CFP, selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dalam membimbing dan memberikan motivasi yang sangat berharga.

5. Bpk Drs. Irawan,MM, selaku dosen penguji dan dosen Manajemen keuangan Bank.
6. Bpk Drs E. Kristijadi,MM, selaku dosen penguji dan dosen Manajemen Keuangan Bank
7. Bpk Prof. Wilopo, selaku dosen penguji dan dosen Manajemen Keuangan
8. Bpk. Dr.Basuki,SE, MM, selaku dosen dan dosen wali yang sabar meluangkan waktu untuk membimbing dan mengarahkan.
9. Kepala Administrasi Bpk Unggul ,SE yang sabar melayani selama ini.
10. Universitas Dapaz (Unpaz) yang memberikan support biaya financial selama ini.
11. Istri tercinta Maria D. Fatima Lobo Ferreira dan keluarga tercinta yang telah memberikan semangat dan dorongan serta terselesaikannya tesis ini dengan baik.
12. Serta pihak-pihak yang penulis tidak menyebut Nama satu persatu.

Surabaya, 19 November 2012

Penulis



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN LULUS UJIAN TESIS .....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN TESIS .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>xv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xvi</b>

### **BAB I PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan Tesis .....	11

### **BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

2.1 Penelitian Terdahulu.....	13
2.2 Landasan Teori .....	16
2.2.1 Pengertian Bank.....	16
2.2.2 Laporan Keuangan Bank .....	19
2.2.3 Bentuk Laporan Keuangan .....	19

2.2.4	Analisa Laporan Keuangan .....	22
2.2.5	Penilaian Tingkat Kesehatan Bank.....	25
2.2.6	Permodalan (Capital) .....	27
2.2.7	Kualitas Aktiva Produktif (Assets Quality).....	28
2.2.8	Manajemen (Management).....	30
2.2.9	Rentabilitas (Earning) .....	31
2.2.10	Likuiditas (Liquidity) .....	35
2.3	Kerangka Pemikiran .....	37
2.4	Hipotesis Penelitian .....	38

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1	Rancangan Penelitian .....	39
3.2	Batasan Penelitian .....	39
3.3	Identifikasi Variabel .....	39
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	40
3.5	Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	43
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data .....	43
3.7	Teknik Analisis Data .....	44

### **BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA**

4.1	Gambaran Subyek Penelitian .....	46
4.2	Analisis Data .....	51
4.3	Pembuktian Hipotesis .....	68
4.4	Pembahasan .....	75
4.4.1	Hubungan NCM dengan BOPO .....	75

4.4.2 Hubungan LDR dengan BOPO .....	76
4.4.3 Hubungan BOPO dengan ROA .....	77
4.4.4 Hubungan BOPO dengan ROE .....	78
4.4.5 Hubungan BOPO dengan NPM .....	79

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	81
5.2 Saran .....	82

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel	4.1 Posisi Rasio Capital, Rasio Rentabilitas (Earning), dan Rasio Likuiditas Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 (dalam %)	53
Tabel	4.2 Analisis Deskriptif Kinerja Keuangan Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011	67
Tabel	4.3 Korelasi antar Variabel Penelitian	69
Tabel	4.4 Hasil Ringkasan Korelasi Primary Ratio dengan ROE, ROA, BOPO, NPM, NCM, LDR	70
Tabel	4.5 Hasil Ringkasan Korelasi ROE dengan ROA, BOPO, NPM, NCM, LDR	71
Tabel	4.6 Hasil Ringkasan Korelasi ROA dengan BOPO, NPM, NCM, LDR	72
Tabel	4.7 Hasil Ringkasan Korelasi BOPO dengan NPM, NCM, LDR	73
Tabel	4.8 Hasil Ringkasan Korelasi NPM dengan NCM dan LDR	74
Tabel	4.9 Hasil Ringkasan Korelasi NCM dengan LDR	75

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Analisis.....	37
Gambar 4.1 Struktur Organisasi Bank Central .....	49
Gambar 4.2 Grafik Primary Ratio Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	54
Gambar 4.3 Grafik ROE Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	56
Gambar 4.4 Grafik ROA Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	58
Gambar 4.5 Grafik BOPO Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	60
Gambar 4.6 Grafik NPM Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	62
Gambar 4.7 Grafik Kewajiban Bersih Call Money Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	64
Gambar 4.8 Grafik Loan to Deposit Ratio (LDR) Banking System Timor-Leste untuk Periode 2007 sampai dengan 2011 .....	66

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 Perhitungan Rasio
- Lampiran 2 Hasil Pengujian
- Lampiran 3 Surat Ijin Penelitian dari Lokasi Penelitian
- Lampiran 4 Pernyataan Keaslian Tesis
- Lampiran 5 Daftar Perbaikan Proposal Tesis
- Lampiran 6 Daftar Perbaikan Tesis

## ABSTRACT

The financial condition of Banking System Timor-Leste (BCTL) is reflected in the financial statements of the bank. The financial report is a precise instrument to be studied in evaluating and measuring the Bank's financial performance because it contained important information includes financial information on the results of operations or financial position of the company's bank. This study aims to determine the significance of the relationship Net Call Money (NCM) with efficiency (BOPO), relationships Loan to Deposits Ratio (LDR) with efficiency (BOPO), the relationship Efficiency (BOPO) and Return on Assets (ROA), the relationship Efficiency (BOPO) and Return on Equity (ROE), and determine the relationship of efficiency (BOPO) and Net Profit Margin (NPM) in the banking system in Timor-Leste.

The research method used is descriptive quantitative. Variable used is the ratio of CAMEL which focused on capital ratios, as measured by the primary ratio, profitability ratio (earnings) as measured by the Return on Equity (ROE), Return on Assets (ROA), Ratio of Operating Expenses to Operating Income (BOPO), and Net Profit Margin (NPM), and the ratio of liquidity as measured by the ratio of net liabilities of call money and the loan to deposit ratio (LDR) of the Banking System of Timor-Leste for the period 2007 to 2011. Analytical technique used is descriptive analysis and t-test analysis (correlation).

The results showed that there was no significant relationship between Net Call Money (NCM) with efficiency (BOPO) in the banking system in Timor-Leste so that the first hypothesis is rejected / not proven. There is a significant relationship between the Loan to Deposit Ratio (LDR) with efficiency (BOPO) in the banking system in Timor-Leste so that the second hypothesis accepted / proven. There was no significant relationship between efficiency (BOPO) and Return on Assets (ROA) in the banking system in Timor-Leste so that the third hypothesis is rejected / not proven. There was no significant relationship between efficiency (BOPO) and Return on Equity (ROE) in the banking system in Timor-Leste so that the fourth research hypothesis is rejected / not proven. And there was no significant relationship between efficiency (BOPO) and Net Profit Margin (NPM) in the banking system in Timor-Leste so that the fifth research hypothesis is rejected / not proven.

Keywords: CAMEL ratios, capital ratios, profitability ratios, liquidity ratios

## ABSTRAK

Keadaan keuangan Banking System Timor-Lesté (BCTL) tercermin dalam laporan keuangan bank tersebut. Laporan keuangan merupakan salah satu instrumen yang tepat untuk dipelajari dalam mengevaluasi dan mengukur kinerja keuangan perusahaan Bank karena di dalamnya terdapat informasi yang penting meliputi informasi keuangan tentang hasil usaha maupun posisi finansial dari perusahaan bank tersebut. Penelitian ini memiliki tujuan untuk mengetahui signifikansi hubungan *Net Call Money* (NCM) dengan Efisiensi (BOPO), hubungan *Loan to Deposits Ratio* (LDR) dengan Efisiensi (BOPO), hubungan Efisiensi (BOPO) dengan *Return on Assets* (ROA), hubungan Efisiensi (BOPO) dengan *Return on Equity* (ROE), dan mengetahui hubungan Efisiensi (BOPO) dengan *Net Profit Margin* (NPM) pada *banking system* di Timor-Leste.

Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif deskriptif. Variabel yang digunakan adalah rasio CAMEL yang difokuskan pada rasio capital yang diukur dengan *primary ratio*, rasio rentabilitas (*earning*) yang diukur dengan *Return on Equity* (ROE), *Return on Assets* (ROA), Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan *Net Profit Margin* (NPM), dan rasio likuiditas yang diukur dengan rasio kewajiban bersih *call money* dan *Loan to Deposit Ratio* (LDR) pada Banking System Timor Leste untuk periode 2007 sampai 2011. Teknik analisa yang digunakan adalah analisa deskriptif dan analisa uji t (korelasi).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ada hubungan yang tidak signifikan antara *Net Call Money* (NCM) dengan Efisiensi (BOPO) pada *banking system* di Timor-Leste, sehingga hipotesis penelitian pertama ditolak/tidak terbukti. Ada hubungan yang signifikan antara *Loan to Deposits Ratio* (LDR) dengan Efisiensi (BOPO) pada *banking system* di Timor-Leste, sehingga hipotesis penelitian kedua diterima/ terbukti. Ada hubungan yang tidak signifikan antara Efisiensi (BOPO) dengan *Return on Assets* (ROA) pada *banking system* di Timor-Leste, sehingga hipotesis penelitian ketiga ditolak/tidak terbukti. Ada hubungan yang tidak signifikan antara Efisiensi (BOPO) dengan *Return on Equity* (ROE) pada *banking system* di Timor-Leste, sehingga hipotesis penelitian keempat ditolak/tidak terbukti. Dan ada hubungan yang tidak signifikan antara Efisiensi (BOPO) dengan *Net Profit Margin* (NPM) pada *banking system* di Timor-Leste, sehingga hipotesis penelitian kelima ditolak/tidak terbukti.

Kata kunci: rasio CAMEL, rasio capital, rasio rentabilitas, rasio likuiditas,