

TESIS

**PENGARUH MANAJEMEN LIKUIDITAS TERHADAP
PROFITABILITAS PERBANKAN**



JULIAN PETRUS HOETAGAOL ULAEN

135001935

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

2017



UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PENGESAHAN UJIAN TESIS

Nama : JULIAN P.H. ULAEN
Nomor Mahasiswa : 135001935/PS/MM
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Tesis : **PENGARUH MANAJEMEN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN**

Telah diuji dan dinyatakan lulus di hadapan dewan penguji pada tanggal 23 Januari 2018

Dewan Penguji	Nama	Tanda Tangan
1. Ketua	Dr. C. Handoyo Wibisono, M.M	
2. Anggota / Penguji	Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja, M.M	
3. Anggota / Penguji	Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, SE, M.Si.	

Ketua Program Studi

Mahestu Noviandra Krisjanti, M.Scib, PhD



UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PERSETUJUAN TESIS

Nama : JULIAN P.H. ULAEN
Nomor Mahasiswa : 135001935/PS/MM
Konsentrasi : Keuangan
Judul Tesis : **PENGARUH MANAJEMEN LIKUIDITAS TERHADAP
PROFITABILITAS PERBANKAN DI INDONESIA**

Nama Pembimbing
Dr. C. Handoyo Wibisono, M.M

Tanggal
20/12/2017

Tanda Tangan


PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : JULIAN PETRUS HOETAGAOL ULAEN

No. Mahasiswa : 135001935

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis saya yang berjudul:

“PENGARUH MANAJEMEN LIKUIDITAS TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN”

Adalah asli hasil karya ilmiah saya dan bukan merupakan plagiat dari hasil karya orang lain baik sebagian maupun keseluruhannya. Apabila di kemudian hari terdapat plagiasi dalam tesis saya tersebut di atas, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan maupun peraturan Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Bantul, 20 Desember 2017



JULIAN PETRUS H. ULAEN

ABSTRAK

Tesis ini berjudul “Pengaruh Manajemen Likuiditas terhadap Profitabilitas Perbankan”. Tesis ini mempunyai tujuan untuk mengetahui pengaruh dari manajemen likuiditas terhadap profitabilitas perbankan. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Sumber data berupa data sekunder yang terdiri atas laporan keuangan tahunan perbankan. Metode pengumpulan data menggunakan analisis data. Regresi berganda akan menjadi alat uji dalam mengkaji hasil penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa likuiditas mempengaruhi profitabilitas perbankan. Likuiditas mempunyai pengaruh yang positif yang signifikan terhadap profitabilitas. Indikator yang digunakan dalam likuiditas adalah loan to deposit ratio dan liquidity coverage ratio. Ketika terjadi peningkatan atau penurunan pada likuiditas akan diikuti oleh peningkatan atau penurunan pada profitabilitas.

Kata Kunci : Pengaruh, Likuiditas, Profitabilitas, dan Perbankan

ABSTRACT

The title of this thesis is “The Effect of Liquidity Management on Banking Profitability. The objective of this thesis is to know the effect of liquidity management on banking profitability in indonesia. This research is quantity research. The source of the data are taken of the secondary data which consist of annual report of banking. The data collecting methods are by doing data analyze. Multiple regression will be the tools equipment in reviewing the result of research. The result shows that liquidity affect banking profitability. Liquidity has a positive effect on banking profitability. The indicators used in liquidity are loan to deposit ratio and liquidity coverage ratio. When there is an increase and decrease in liquidity will be followed by increase and decrease in profitability.

Keyword : Effect, Liquidity, Profitability, and Banking.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa dimana lewat rahmat dan perlindungan-Nya saya diberikan kesehatan sehingga bisa menyelesaikan penulisan tesis yang berjudul “Pengaruh Manajemen Likuiditas terhadap Profitabilitas Perbankan” dengan baik tanpa ada halangan yang berarti.

Banyak tantangan dan rintangan yang saya hadapi dalam penulisan tesis ini mulai dari pemilihan judul dan perumusan masalah yang dituangkan dalam bentuk proposal tesis dan dilanjutkan pada proses pencarian, perumusan dan pengolahan data pada tahapan penulisan thesis. Yang menjadi kendala adalah pada saat pencarian data dimana hal yang terjadi di lapangan tidak sesuai dengan harapan. Mulai dari pengaksesan data online yang dimana ada beberapa yang tidak tersedia untuk diakses dalam satu situs sehingga harus mengakses dari beberapa situs website.

Dalam penulisan tesis ini masih banyak keterbatasan dan kekurangan baik dari segi penulisan maupun dari segi pembahasan. Oleh karena itu saya mohon maaf jika belum bisa maksimal dalam tesis ini.

Tidak lupa saya mengucapkan banyak terima kasih atas bantuan dan dukungan dari :

1. Tuhan Yang Maha Esa. Karena lewat berkat dan rahmat daripada-Nya sehingga saya diberikan kesehatan dan bisa menyelesaikan tesis ini.
2. Dr. C. Handoyo Wibisono, M.M. Dosen pembimbing dan juga telah berperan sebagai Ayah dalam membimbing, memberikan pengarahan dan ide dalam penulisan tesis ini.
3. Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja, M.M. Selaku dosen penguji yang telah memberikan tambahan ide dalam penulisan tesis ini.
4. Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, SE, Msi. Selaku dosen penguji yang juga telah memberikan tambahan ide dalam penulisan tesis ini.

5. Mahestu Noviandra Krisjanti, M.Scib, PhD. Selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Katolik Atma Jaya Yogyakarta.
6. Seluruh dosen, staff dan pegawai Magister Manajemen Universitas Katolik Atma Jaya Yogyakarta.
7. Drs. Alex John Ulaen, DEA. Ayah yang sudah memberikan semangat, motivasi dan dukungan baik secara moral dan material.
8. Dra. Sophia Matiur Hoetagaol, MA. Ibu yang juga memberikan semangat, motivasi dan dukungan baik secara moral dan material.
9. Budhi M. Ulaen, SE. Kakak yang telah memberikan banyak dukungan, masukan-masukan yang penting dalam penulisan tesis ini.
10. Janis B.A. Ulaen, BpubRel. Adik yang telah banyak kontribusi dalam penulisan tesis ini.
11. Wiji Lestari. Tunangan yang berperan sebagai pengganti orang tua selama saya di Jogjakarta yang telah memberikan semangat, dukungan, dan motivasi.
12. Keluarga Bapak Wagiyanto di Kulon Progo yang telah menjadi orang tua angkat dan telah menyediakan fasilitas selama menempuh studi di Jogjakarta
13. Romo Alboin Sianturi dan Romo Robertus Yudi K. Selaku pembina, teman dan rekan selama studi bersama di Magister Manajemen Universitas Atma Jaya Jogjakarta
14. Teman-teman angkatan 2013 Magister Manajemen Universitas Atma Jaya Jogjakarta.
15. Keluarga Besar Riders Yamaha 150 Jogjakarta yang telah menjadi keluarga kedua di Jogjakarta dalam suka maupun duka.
16. Benny, Tama, Tyo, Yudi dan Zacky. Selaku teman-teman satu hobby.

Penulis

Julian Petrus H. Ulaen

DAFTAR ISI

Halaman Judul	
Halaman Persetujuan Tesis	
Halaman Pengesahan Tesis	
Halaman Pernyataan Keaslian Tesis	
Abstrak	i
Kata Pengantar	ii
Daftar Isi	iv
Daftar Tabel	vi
Daftar Gambar	vii
Daftar Grafik	viii
Daftar Rumus	ix
Daftar Lampiran	x
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Keaslian Penelitian	4
1.4. Tujuan Penelitian	4
1.5. Manfaat Penelitian	5
1.6. Sistematika Penelitian	5
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1. Landasan Teoritis	7
2.2.1. Profitabilitas	7
2.2.2. Likuiditas	8
2.2. Penelitian Terdahulu	12
2.3. Hipotesis	13
BAB III. METODE PENELITIAN	14
3.1. Populasi dan Sampel	14
3.2. Metode Pengumpulan Data.....	15
3.3. Definisi Operasional Variabel	15
3.3.1. Variabel Dependen	15

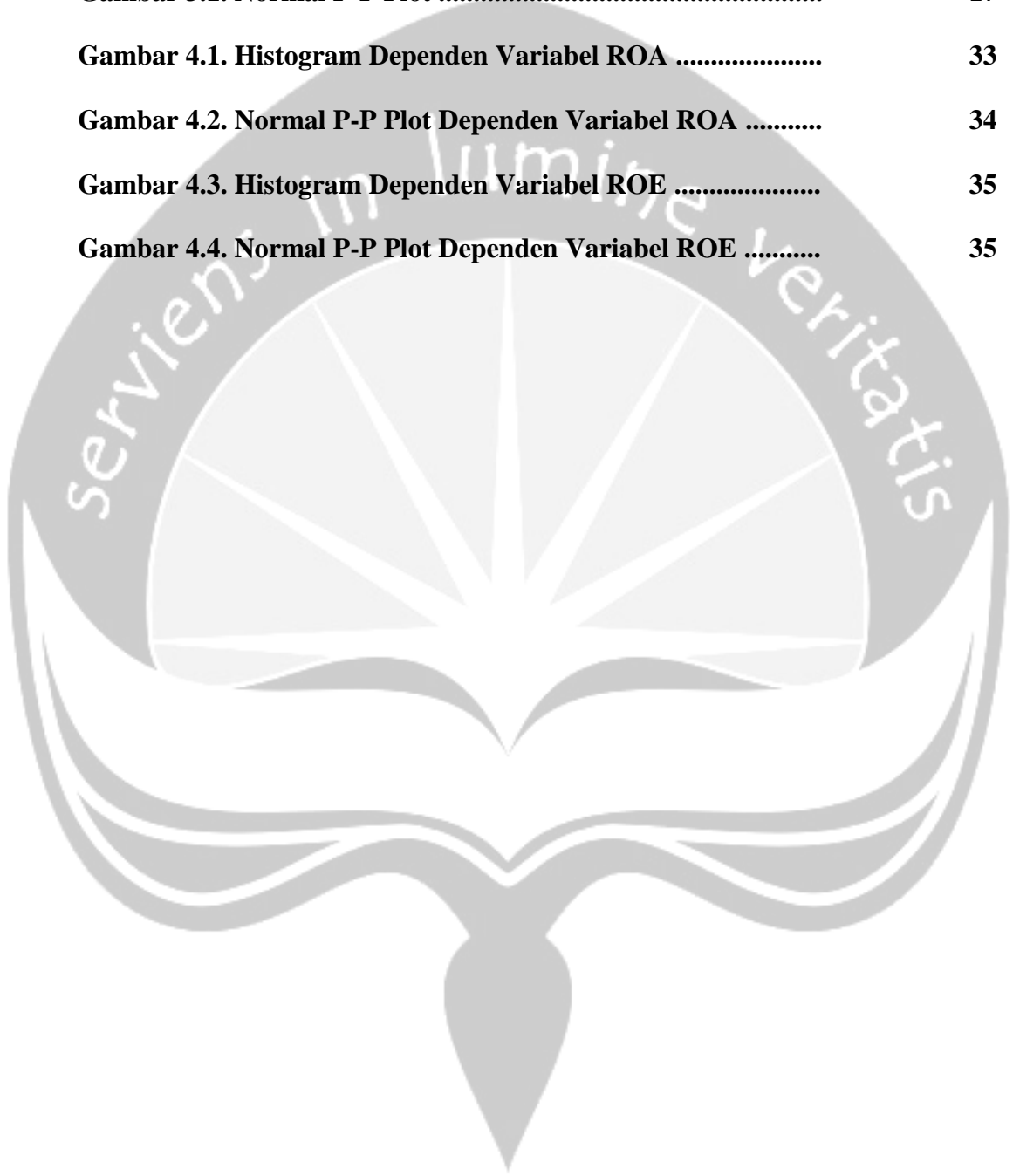
3.3.2. Variabel Independen	16
3.4. Metode Analisis Data	17
3.5. Uji Normalitas	17
3.6. Analisis Regresi Linear Berganda	18
BAB IV. HASIL PENELITIAN dan PEMBAHASAN	19
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	19
4.2. Uji Normalitas Data	33
4.2.1. LDR dan LCR ke ROA	33
4.2.2. LDR dan LCR ke ROE	34
4.3. Pengaruh LDR dan LCR ke ROA	36
4.4. Pengaruh LDR dan LCR ke ROE	37
4.5. Pembahasan Hasil Penelitian	38
BAB V. PENUTUP	40
5.1. Kesimpulan	40
5.2. Keterbatasan Penelitian	40
5.3. Saran-Saran	41
DAFTAR PUSTAKA	42

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.1. LDR Bank Mandiri	19
Tabel 4.1.2. LDR Bank Negara Indonesia	20
Tabel 4.1.3. LDR Bank CIMB Niaga	21
Tabel 4.1.4. LDR Bank Danamon	21
Tabel 4.1.5. LCR Bank Mandiri	23
Tabel 4.1.6. LCR Bank Negara Indonesia	23
Tabel 4.1.7. LCR Bank CIMB Niaga	24
Tabel 4.1.8. LCR Bank Danamon	24
Tabel 4.1.9. ROA Bank Mandiri	26
Tabel 4.1.10. ROA Bank Negara Indonesia	26
Tabel 4.1.11. ROA Bank CIMB Niaga	27
Tabel 4.1.12. ROA Bank Danamon	27
Tabel 4.1.13. ROE Bank Mandiri	29
Tabel 4.1.14. ROE Bank Negara Indonesia	29
Tabel 4.1.15. ROE Bank CIMB Niaga	30
Tabel 4.1.16. ROE Bank Danamon	31

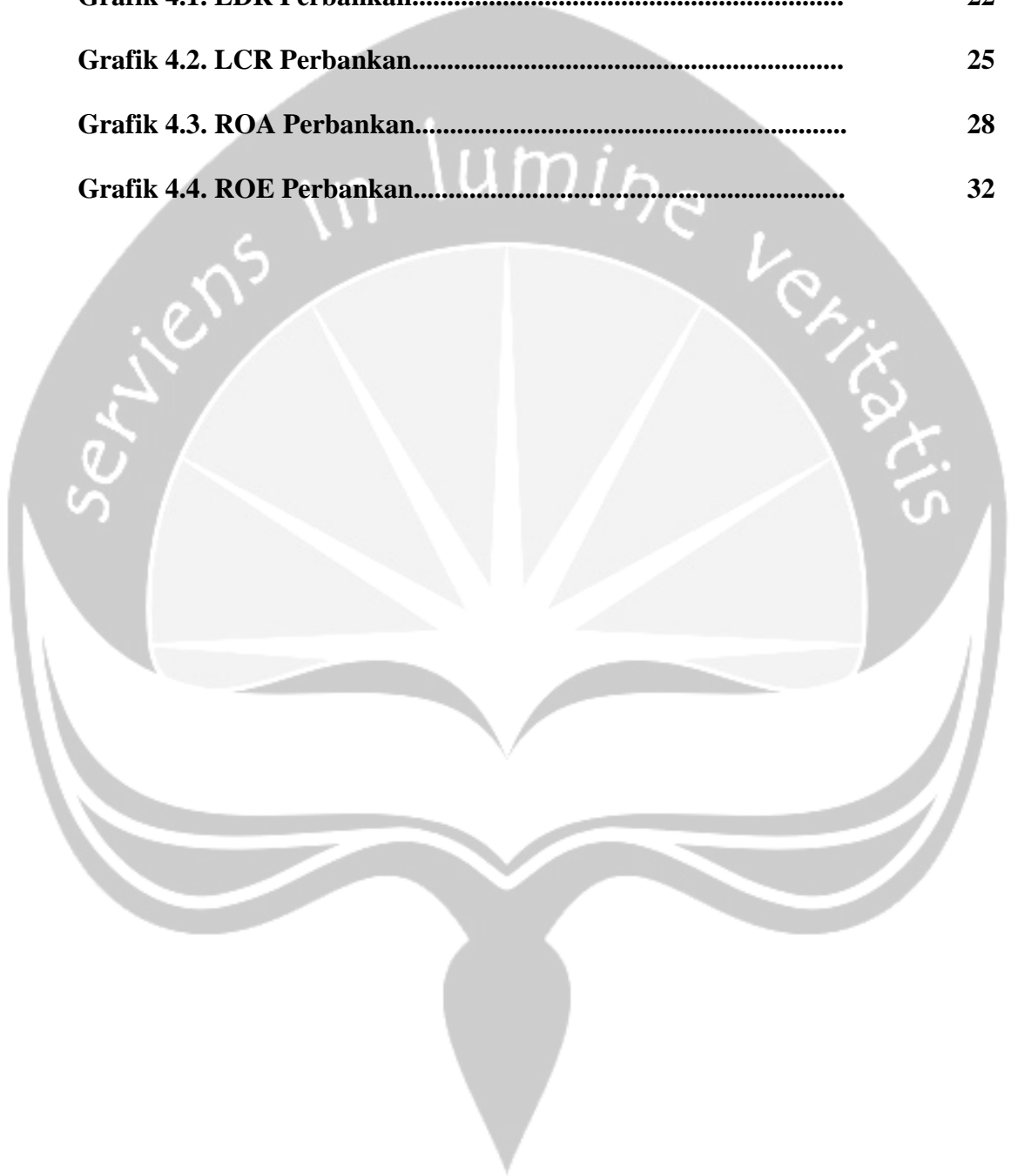
DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Normal P-P Plot	17
Gambar 4.1. Histogram Dependen Variabel ROA	33
Gambar 4.2. Normal P-P Plot Dependen Variabel ROA	34
Gambar 4.3. Histogram Dependen Variabel ROE	35
Gambar 4.4. Normal P-P Plot Dependen Variabel ROE	35



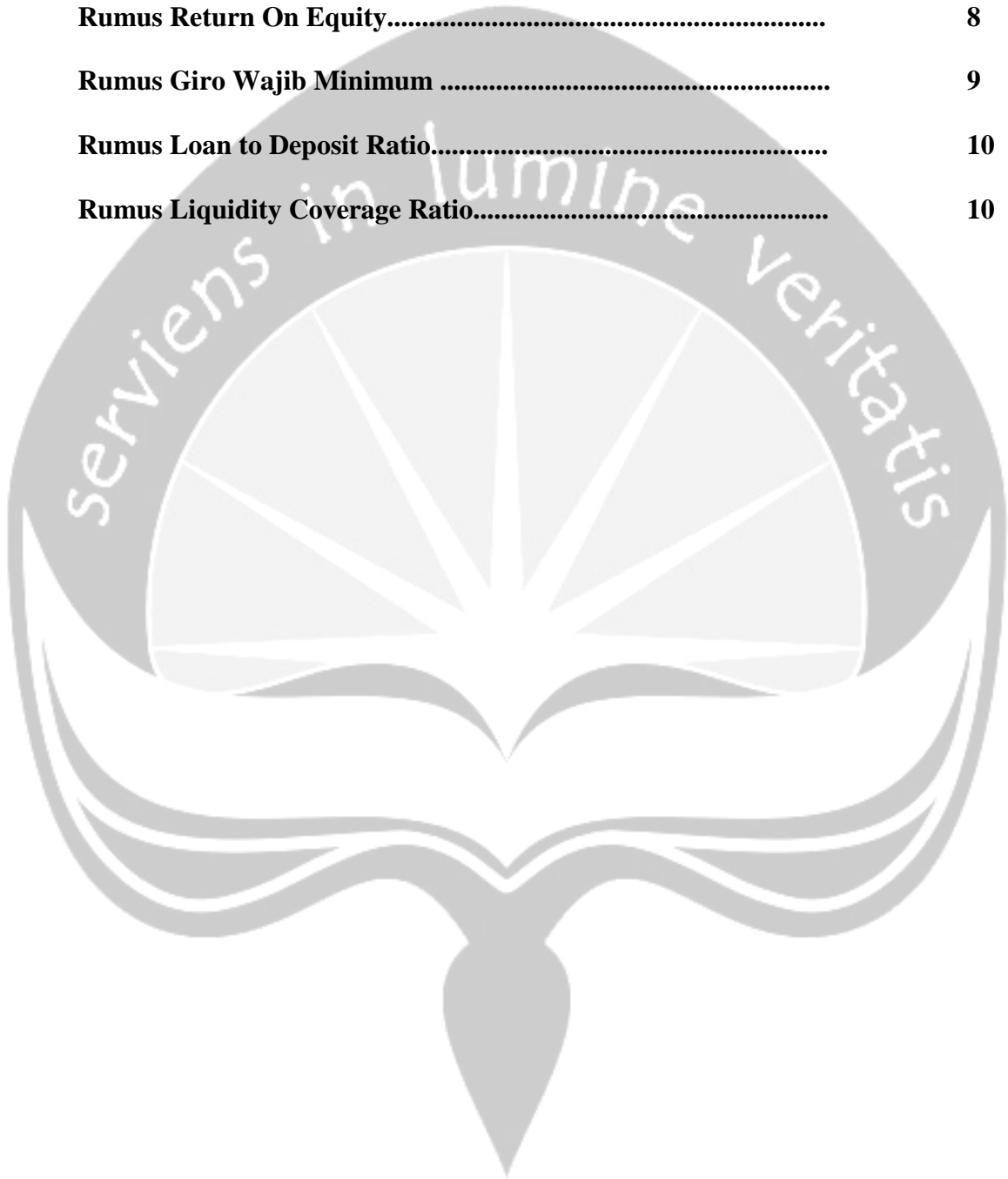
DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1. LDR Perbankan.....	22
Grafik 4.2. LCR Perbankan.....	25
Grafik 4.3. ROA Perbankan.....	28
Grafik 4.4. ROE Perbankan.....	32



DAFTAR RUMUS

Rumus Return On Asset.....	7
Rumus Return On Equity.....	8
Rumus Giro Wajib Minimum	9
Rumus Loan to Deposit Ratio.....	10
Rumus Liquidity Coverage Ratio.....	10



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan Giro Wajib Minimum Bank Mandiri.....	44
Lampiran 2. Perhitungan Stock HQLA Bank Mandiri.....	46
Lampiran 3. Perhitungan Giro Wajib Minimum Bank Negara Indonesia	51
Lampiran 4. Perhitungan Stock HQLA Bank Negara Indonesia.....	53
Lampiran 5. Perhitungan Giro Wajib Minimum Bank CIMB Niaga..	59
Lampiran 6. Perhitungan Stock HQLA Bank CIMB Niaga.....	61
Lampiran 7. Perhitungan Giro Wajib Minimum Bank Danamon.....	66
Lampiran 8. Perhitungan Stock HQLA Bank Danamon.....	68
Lampiran 9. Perhitungan LCR Bank Mandiri.....	73
Lampiran 10. Perhitungan LCR Bank Negara Indonesia.....	77
Lampiran 11. Perhitungan LCR Bank CIMB Niaga.....	81
Lampiran 12. Perhitungan LCR Bank Danamon.....	85