

PENGARUH ASSET-LIABILITY MANAGEMENT TERHADAP PROFITABILITAS BANK TAHUN 2007-2011 (STUDI KASUS PERBANDINGAN BANK PEMERINTAH DENGAN BANK SWASTA)

Dina Ekasari

Fakultas Ekonomi, Universitas Gunadarma
dina_ekasari@staff.gunadarma.ac.id

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *asset-liability management* (ALMA) terhadap profitabilitas bank yang diprosikan oleh *total income* dan *net operating income* pada tahun 2007-2011 untuk studi kasus perbandingan bank pemerintah dan bank swasta.

Data yang digunakan adalah laporan keuangan publikasi, harga saham, dan tingkat inflasi. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Model analisis yang digunakan adalah regresi linear berganda.

Berdasarkan hasil penelitian diperoleh bukti empiris bahwa bahwa ALMA berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *total income* dan *Net Operating Income* yang dibuktikan dengan hasil uji F Anova dan tidak terdapat perbedaan ALMA terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income* dengan *Net Operating Income*. Terdapat perbedaan ALMA terhadap profitabilitas bank pemerintah dengan bank swasta yang dibuktikan dengan hasil uji t.

Kata kunci: *Asset-Liability Management*, ALMA, Pemerintah, Bank swasta, dan Profitabilitas.

PENDAHULUAN

Kegiatan pokok industri perbankan adalah sebagai perantara (*intermediary*) menghimpun dana dari anggota masyarakat yang kelebihan dana dan menyalurkannya kembali kepada masyarakat yang memerlukan dana.

Manajemen aktiva-pasiva atau *Asset-liability management* (ALMA) merupakan fokus utama dalam manajemen perbankan. Tanggung jawab yang besar pada pihak manajemen bank, sangat penting diperhatikan dalam mengembangkan aset liabilitas yang dimiliki. Semakin baik pengelolaan aset

dan liabilitas bank, ditunjukkan dengan semakin tingginya tingkat profit dalam kinerja perbankan.

Tujuan Penelitian untuk menjelaskan pengaruh *Asset-Liability Management* terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income*, Untuk menjelaskan pengaruh *Asset-Liability Management* terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Net Operating Income*, Untuk menjelaskan perbedaan *Asset-Liability Management* terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income* dengan *Net Operating Income*, Untuk menjelaskan perbedaan *Asset-Liability Management* terhadap

profitabilitas pada bank pemerintah dengan bank swasta.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka penyusun melakukan penelitian lebih komprehensif, dengan judul "Pengaruh *Asset – Liability Management* Terhadap Profitabilitas Bank Tahun 2007-2011 (Studi Kasus Perbandingan Bank Pemerintah dengan Bank Swasta)".

RUMUSAN MASALAH

Berdasarkan latar belakang diatas, maka penelitian ini difokuskan pada permasalahan mengenai:

1. Apakah *Asset-Liability Management* berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income*?
2. Apakah *Asset-Liability Management* berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Net Operating Income*?
3. Apakah ada perbedaan *Asset-Liability Management* terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income* dengan *Net Operating Income*?
4. Apakah ada perbedaan *Asset-Liability Management* terhadap profitabilitas pada bank pemerintah dengan bank swasta?

TINJAUAN PUSTAKA

Menurut Undang-undang Perbankan Nomor 10 tahun 1998, Bank adalah badan usaha yang menghimpun dana dari masyarakat dalam bentuk simpanan dan menyalurkannya kepada masyarakat dalam bentuk kredit dan atau bentuk-bentuk lainnya dalam rangka meningkatkan taraf hidup rakyat banyak.

Asset liability management adalah suatu proses pengelolaan aktiva dan pasiva secara terpadu berkesinambungan untuk mencapai keuntungan dalam situasi lingkungan usaha yang bergejolak.

Profil keuntungan yang diperoleh dari uji profit adalah suatu aliran laba, yang

mengalir dari kebijakan selama masa penggunaannya. Laba atau surplus didefinisikan sebagai kelebihan pendapatan dari pengeluaran didalam periode manapun, di mana kebutuhan peningkatan *valuation reserves* termasuk ke dalam pengeluaran. Profitabilitas bank menjadi perhatian sepenuhnya dalam perekonomian modern.

METODE PENELITIAN

Populasi yang digunakan adalah perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling*, yaitu mengambil sampel yang telah ditentukan sebelumnya berdasarkan maksud dan tujuan penelitian. Pertimbangan yang dilakukan sebagai berikut :

1. Perusahaan sudah terdaftar di BEI sebelum 1 Januari 2007.
2. Sampel yang diambil adalah Bank pemerintah dan Bank swasta yang telah *listing* di BEI sebelum periode pengamatan.
3. Menerbitkan laporan keuangan yang telah diaudit oleh auditor independen selama tahun 2007 – 2011.

Penentuan sampel dengan menetapkan bank pemerintah dan bank swasta selama 5 tahun penelitian pada tahun 2007-2011 yaitu sebanyak 50 data yang terdiri dari 4 sampel bank pemerintah dan 6 sampel bank swasta.

Variabel *dependen* adalah variabel yang dipengaruhi oleh variabel independen. Penelitian ini terdiri dari dua variabel dependen yaitu: *Total Income* (Total Pendapatan) dan *Net Operating Income* (Pendapatan Operasional Bersih)

Variabel *Independen* (bebas) adalah variabel yang dapat mempengaruhi variabel lain. Variabel *independen* yang digunakan dalam penelitian dijelaskan dalam tabel 1:

Tabel 1 Variabel Internal Laporan Keuangan

Variabel	Keterangan
Aset	
A1	<i>Loan</i> (Kredit)
A2	<i>Bill discounted and purchased</i> (Wesel ekspor & setoran jaminan)
A3	<i>Deposit with other banks</i> (Giro pada bank lain)
A4	<i>Government security</i> (Surat berharga pemerintah)
Kewajiban	
L1	<i>Fixed/time deposits</i> (Deposito)
L2	<i>Saving deposits</i> (Tabungan)
Kewajiban	
L3	<i>Current and other non-interest bearing liabilities</i> (Kewajiban segera, hutang pajak, & kewajiban lain-lain)
L4	<i>Other borrowings and funding</i> (Pinjaman & simpanan dari bank lain)

Selain itu, variabel independen berikut juga termasuk dalam model untuk meningkatkan keandalan hasil adalah:

Tabel 2 Variabel Eksternal Laporan Keuangan

Variabel	Keterangan
H	Harga Saham
M	Tingkat Inflasi

Metode Analisis Data yang digunakan terdiri dari: Uji Normalitas dengan uji One Sample Kolmogorof-Smirnov, Uji heteroskedastisitas dengan mengamati *scatterplot* model tersebut, Uji multikolinieritas dapat dilihat dari *variance inflation factor* (VIF) dan nilai *tolerance*, Uji autokorelasi dapat dilihat melalui nilai DW (*Durbin Watson*)

Metode analisis data dilakukan dengan metode statistika dan menggunakan bantuan software SPSS 17. Pada penelitian ini terdapat dua persamaan model regresi berganda yang digunakan untuk membandingkan hasil dari masing-masing variabel independen, yaitu:

1. Persamaan satu:

$$Y_1 = \alpha + \beta_1 A_1 + \beta_2 A_2 + \beta_3 A_3 + \beta_4 A_4 + \beta_5 L_1 + \beta_6 L_2 + \beta_7 L_3 + \beta_8 L_4 + \beta_9 H +$$

$$\beta_{10} M + \epsilon$$

2. Persamaan dua:

$$Y_2 = \alpha + \beta_1 A_1 + \beta_2 A_2 + \beta_3 A_3 + \beta_4 A_4 + \beta_5 L_1 + \beta_6 L_2 + \beta_7 L_3 + \beta_8 L_4 + \beta_9 H + \beta_{10} M + \epsilon$$

Keterangan :

Y_1 = Total Income

Y_2 = Net Operating Income

A_1 = Loan

A_2 = Bill discounted and purchase

A_3 = Deposit with other banks

A_4 = Government security

L_1 = Fixed/ time deposits

L_2 = Saving deposits

L_3 = Current and other non-interest bearing liabilities

L_4 = Other borrowings and funding

H = Harga saham

M = Inflation rate
 α = Konstanta
 $\beta_1, \beta_2, \beta_3$ = Koefisien Regresi
 ϵ = Kesalahan Residual

HASIL DAN PEMBAHASAN

***Asset Liability Management* berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income*.**

Asset Liability Management (ALMA) yang diproksikan dengan variabel-variabel independen yaitu *loan* (A_1), *bill*

discounted and purchased (A_2), *deposits with other banks* (A_3), *government security* (A_4), *fixed/ time deposits* (L_1), *saving deposits* (L_2), *current and other non-interest bearing liabilities* (L_3), *other borrowings and funding* (L_4), harga saham, dan inflasi berpengaruh terhadap profitabilitas berdasarkan *total income* secara bersama-sama (simultan) yang terbukti pada tabel 3 untuk bank pemerintah dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$.

Tabel 3 Tabel Anova (Uji F) Bank Pemerintah

Model		F	Sig.
1	Regression	494.631	.000 ^a
	Residual		
	Total		

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Begitupula pada tabel 4, ALMA bank swasta berpengaruh terhadap profitabilitas berdasarkan *total income* dengan nilai

signifikan $0,000 < 0,05$. Dengan demikian H_{a1} dapat diterima dan terbukti.

Tabel 4 Tabel Anova (Uji F) Bank Swasta

Model		F	Sig.
1	Regression	101.021	.000 ^a
	Residual		
	Total		

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

***Asset Liability Management* berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Net Operating Income*.**

Asset Liability Management (ALMA) yang diproksikan dengan variabel-variabel independen yaitu *loan* (A_1), *bill discounted and purchased* (A_2), *deposits with other banks* (A_3), *government security* (A_4), *fixed/ time deposits* (L_1), *saving*

deposits (L_2), *current and other non-interest bearing liabilities* (L_3), *other borrowings and funding* (L_4), harga saham, dan inflasi berpengaruh terhadap profitabilitas berdasarkan *net operating income* secara bersama-sama (simultan) yang terbukti pada tabel 5 untuk bank pemerintah dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$.

Tabel 5 Tabel Anova (Uji F) Bank Pemerintah

Model		F	Sig.
1	Regression	21.272	.000 ^a
	Residual		
	Total		

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Begitupula pada tabel 6, ALMA bank swasta berpengaruh terhadap profitabilitas berdasarkan *net operating income* dengan

nilai signifikan $0,000 < 0,05$. Dengan demikian H_{a2} dapat diterima dan terbukti.

Tabel 6 Tabel Anova (Uji F) Bank Swasta

Model		F	Sig.
1	Regression	150.451	.000 ^a
	Residual		
	Total		

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Tidak terdapat perbedaan *Asset Liability Management* terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income* dengan *Net Operating Income*.

Tidak terdapat perbedaan ALMA terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income* dengan *Net Operating Income*. Hal ini dibuktikan pada tabel 3-6 uji Anova F. ALMA berpengaruh terhadap profitabilitas berdasarkan *total income* secara bersama-sama (simultan) yang terbukti dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$. Begitupula ALMA juga berpengaruh

terhadap profitabilitas berdasarkan *net operating income* secara bersama-sama (simultan) yang terbukti dengan nilai signifikan $0,000 < 0,05$. Dengan demikian H_{02} dapat diterima dan terbukti.

Terdapat perbedaan *Asset Liability Management* terhadap profitabilitas bank pemerintah dengan bank swasta.

Terdapat perbedaan ALMA terhadap profitabilitas bank pemerintah dengan bank swasta. Hal ini dibuktikan pada tabel uji t 7 - 12

Tabel 7 Tabel *Coefficients* Bank Pemerintah Y_1 (*Total Income*)

Model	Unstandardized Coefficients		t	Sig.
	B	Std. Error		
1 (Constant)	2025433.013	790430.154	2.562	.031
A1	-.230	.028	-8.335	.000
A2	-3.731	.480	-7.777	.000
A3	.002	.041	.044	.966
A4	-.169	.026	-6.518	.000
L1	.065	.033	1.948	.083
L2	.891	.102	8.712	.000
L3	-1.015	.328	-3.092	.013
L4	-.079	.087	-.911	.386
H	-593.236	262.920	-2.256	.050
M	31804.819	103297.632	.308	.765

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Tabel 7 menunjukkan hasil pengujian dengan regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5% (2 tailed). Dari pengujian diatas maka diperoleh persamaan regresi untuk bank pemerintah dengan variabel dependen *Total Income* sebagai berikut :

$$\begin{aligned}
 Y_1 = & 2025433,013 - 0,230 A_1 \\
 & - 3,731 A_2 + 0,002 A_3 - 0,169 A_4 \\
 & + 0,065L_1 + \\
 & 0,891 L_2 - 1,015L_3 - 0,079L_4 - \\
 & 593,236H + 31804,819M + \epsilon
 \end{aligned}$$

Tabel 8 Tabel *Coefficients* Bank Pemerintah Y_2 (*Net Operating Income*)

Model	Unstandardized Coefficients		t	Sig.
	B	Std. Error		
1 (Constant)	739438.386	1576615.170	.469	.650
A1	.066	.055	1.191	.264
A2	.473	.957	.494	.633
A3	.000	.081	.003	.998
A4	.010	.052	.198	.847
L1	-.011	.066	-.167	.871
L2	.018	.204	.090	.930
L3	.521	.655	.796	.447
L4	-.444	.173	-2.570	.030
H	-468.519	524.428	-.893	.395
M	-396984.880	206040.487	-1.927	.086

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Tabel 8 menunjukkan hasil pengujian dengan regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5% (*2 tailed*). Dari pengujian diatas maka diperoleh persamaan regresi untuk bank pemerintah dengan variabel dependen *Net Operating Income* sebagai berikut :

$$Y_2 = 739438,386 + 0,066 A_1 + 0,473 A_2 + 0,000 A_3 + 0,010 A_4 - 0,011 L_1 + 0,018 L_2 + 0,521 L_3 - 0,444 L_4 - 468,519 H - 396984,880 M + \epsilon$$

$$- 0,011 L_1 + 0,018 L_2 + 0,521 L_3 - 0,444 L_4 - 468,519 H - 396984,880 M + \epsilon$$

Hasil Uji t untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel independen yang terdapat didalam model secara terpisah (parsial) terhadap variabel dependen dapat dijelaskan pada tabel dibawah ini:

Tabel 9 Tabel Uji T Bank Pemerintah Y_1 (*Total Income*) & Y_2 (*Net Operating Income*)

Model	Y1	t tabel = 1,833	Hasil	Y2	t tabel = 1,833	Hasil
	t hitung			t hitung		
A1	-8.335	H0 ditolak	berpengaruh (-)	1.191	H0 diterima	tidak
A2	-7.777	H0 ditolak	berpengaruh (-)	0.494	H0 diterima	tidak
A3	0.044	H0 diterima	tidak	0.003	H0 diterima	tidak
A4	-6.518	H0 ditolak	berpengaruh (-)	0.198	H0 diterima	tidak
L1	1.948	H0 ditolak	berpengaruh (+)	-0.167	H0 diterima	tidak
L2	8.712	H0 ditolak	berpengaruh (+)	0.090	H0 diterima	tidak
L3	-3.092	H0 ditolak	berpengaruh (-)	0.796	H0 diterima	tidak
L4	-0.911	H0 diterima	tidak	-2.570	Ho ditolak	berpengaruh (-)
H	-2.256	H0 ditolak	berpengaruh (-)	-0.893	H0 diterima	tidak
M	0.308	H0 diterima	tidak	-1.927	Ho ditolak	berpengaruh (-)

Sumber : Hasil pengolahan data

Tabel 9 hasil uji t ALMA bank pemerintah dari variabel A_1 (*loan*), A_2 (*bill discounted and purchased*), A_4 (*government security*), dan H (harga saham) berpengaruh negatif terhadap

profitabilitas Y_1 (*total income*), sedangkan L_1 (*fixed/ time deposits*) dan L_2 (*saving deposits*) berpengaruh positif terhadap profitabilitas Y_1 . Sedangkan Y_2 (*net operating income*), ALMA bank

pemerintah dari variabel L_4 (*other borrowing and funding*) dan M (inflasi)

berpengaruh negatif terhadap profitabilitas Y_2 .

Tabel 10 Tabel *Coefficients* Bank Swasta Y_1 (*Total Income*)

Model	Unstandardized Coefficients		t	Sig.
	B	Std. Error		
1 (Constant)	1078780.463	971192.589	1.111	.281
A1	.205	.078	2.614	.017
A2	2.610	1.859	1.404	.176
A3	.517	.162	3.191	.005
A4	.272	.123	2.207	.040
L1	-.112	.083	-1.350	.193
L2	-.069	.039	-1.750	.096
L3	.387	.372	1.038	.312
L4	.249	.242	1.027	.317
H	472.629	244.197	1.935	.068
M	-112757.456	101376.901	-1.112	.280

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Tabel 10 menunjukkan hasil pengujian dengan regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5% (*2 tailed*). Dari pengujian diatas maka diperoleh persamaan regresi untuk bank swasta dengan variabel dependen *Total Income*

$$\begin{aligned}
 \text{sebagai berikut : } Y_1 = & 1078780,463 \\
 & + 0,205 A_1 + 2,610 A_2 + 0,517 A_3 \\
 & + 0,272 A_4 - 0,112 L_1 \\
 & - 0,069 L_2 + 0,387 L_3 + 0,249 L_4 + \\
 & 472,629 H - 112757,456 M + \epsilon
 \end{aligned}$$

Tabel 11 *Coefficients* Bank Swasta Y_2 (*Net Operating Income*)

Model	Unstandardized Coefficients		t	Sig.
	B	Std. Error		
1 (Constant)	-627819.215	319792.375	-1.963	.064
A1	.036	.026	1.379	.184
A2	.447	.612	.730	.474
A3	.060	.053	1.115	.279
A4	-.034	.041	-.837	.413
L1	-.018	.027	-.668	.512
L2	.046	.013	3.582	.002
L3	-.209	.123	-1.708	.104
L4	.162	.080	2.024	.057
H	353.562	80.409	4.397	.000
M	35010.571	33381.185	1.049	.307

Sumber : Hasil pengolahan data dengan SPSS 17.0

Tabel 11 menunjukkan hasil pengujian dengan regresi linear berganda pada tingkat signifikansi 5% (*2 tailed*). Dari pengujian diatas maka diperoleh persamaan regresi untuk bank swasta dengan variabel dependen *Net Operating*

$$\begin{aligned}
 \text{Income sebagai berikut : } Y_2 = & -627819,215 + 0,036 A_1 + 0,447 A_2 \\
 & + 0,060 A_3 - 0,034 A_4 - 0,018 L_1 + \\
 & 0,046 L_2 - 0,209 L_3 + 0,162 L_4 + \\
 & 353,562 H + 35010,571 M + \epsilon
 \end{aligned}$$

Konstanta sebesar negatif 627819,215 menyatakan jika tidak memperhitungkan nilai *loans, bill discounted and purchase, deposit with other banks, government securities, fixed/ time deposits, saving deposits, current and other non-interest bearing, other borrowings and funding*, harga saham, dan inflasi, maka kemungkinan penerimaan *net operating income* adalah sebesar negatif 627819,215. Dengan kata lain, bank swasta cenderung menerima profitabilitas *net operating*

income jika tidak memperhitungkan nilai variabel independen diatas. Hal ini menyatakan ALMA bank swasta dalam meningkatkan profitabilitas *net operating income* dapat mengidentifikasi informasi mengenai kondisi atau peristiwa tertentu yang jika dipertimbangkan secara keseluruhan menunjukkan adanya komposisi ALMA lainnya. Signifikan atau tidaknya kondisi tersebut tergantung atas keadaan yang kemungkinan menjadi signifikan jika ditinjau dengan kondisi atau peristiwa yang lain

Tabel 12 Tabel Uji T Bank Swasta Y₁ (*Total Income*) & Y₂ (*Net Operating Income*)

Model	Y1	t tabel = 1,729	Hasil	Y2	t tabel = 1,729	Hasil
	t hitung			t hitung		
A1	2.614	H0 ditolak	berpengaruh (+)	1.379	H0 diterima	tidak
A2	1.404	H0 diterima	tidak	0.73	H0 diterima	tidak
A3	3.191	H0 ditolak	berpengaruh (+)	1.115	H0 diterima	tidak
A4	2.207	H0 ditolak	berpengaruh (+)	-0.837	H0 diterima	tidak
L1	-1.35	H0 diterima	tidak	-0.668	H0 diterima	tidak
L2	-1.75	H0 diterima	berpengaruh (-)	3.582	H0 ditolak	berpengaruh (+)
L3	1.038	H0 diterima	tidak	-1.708	H0 diterima	tidak
L4	1.027	H0 diterima	tidak	2.024	H0 ditolak	berpengaruh (+)
H	1.935	H0 ditolak	berpengaruh (+)	4.397	H0 ditolak	berpengaruh (+)
M	-1.112	H0 ditolak	tidak	1.049	H0 diterima	tidak

Sumber : Hasil pengolahan data

Tabel 12 menunjukkan hasil uji t dimana ALMA bank swasta dari masing-masing variabel A₁ (*loan*), A₃ (*deposits with other banks*), A₄ (*government security*), dan H (harga saham) berpengaruh positif terhadap profitabilitas Y₁ (*total income*), sedangkan L₁ (*fixed/ time deposits*) berpengaruh negatif

terhadap profitabilitas Y₁. Sedangkan Y₂ (*net operating income*), ALMA bank swasta dari masing-masing variabel L₂ (*saving deposit*), L₄ (*other borrowing and funding*) dan H (harga saham) berpengaruh positif terhadap profitabilitas Y₂.

KESIMPULAN DAN SARAN

Kesimpulan

Berdasarkan analisis data dan pembahasan, maka dapat diambil suatu kesimpulan sebagai berikut :

1. ALMA berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *total*

income yang dibuktikan dengan hasil uji F Anova.

2. ALMA berpengaruh terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Net Operating Income* yang dibuktikan dengan hasil uji F Anova.

3. Tidak terdapat perbedaan ALMA terhadap profitabilitas bank berdasarkan *Total Income* dengan *Net Operating Income* yang dibuktikan dengan hasil uji F Anova.
4. Terdapat perbedaan ALMA terhadap profitabilitas bank pemerintah dengan bank swasta yang dibuktikan dengan hasil uji t.

Saran

Saran dalam penelitian ini adalah :

1. Untuk penelitian selanjutnya sebaiknya memasukkan variabel tambahan seperti komposisi *asset* seperti SBI (Sertifikat Bank Indonesia) dan *liabilities* lainnya seperti giro yang terdapat pada laporan keuangan perbankan dan menambahkan variabel makro ekonomi lainnya.
2. Penelitian selanjutnya sebaiknya memperpanjang rentang waktu penelitian sehingga dapat melihat kecenderungan trend laporan keuangan perbankan, harga saham, dan inflasi dalam jangka panjang dan membedakan antara periode krisis moneter dengan periode kondisi ekonomi normal.
3. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menemukan subjek pembanding dalam ukuran ALMA bank pemerintah dan bank swasta yang lebih representatif mewakili kedua subjek pembandingan tersebut dan menambahkan perbandingan bank syariah dan bank perkreditan rakyat.

DAFTAR PUSTAKA

Abu, Mohammad. 2012. *Bank Profitability: The Case Of Bangladesh. International Review of Business Research Papers* Vol. 8. No.4. May 2012. 157 – 176.

Amelia, Eka. 2010. *Analisis Pengaruh Profitabilitas, Pertumbuhan Asset, Dan*

Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal.

Antonio, Syafi'i M. 2001. *Bank Syariah: Dari Teori dan Praktik*, Jakarta: Gema Insani.

Arifin, Zainul. 2002. *Dasar-dasar Manajemen*, Jakarta: Alfabet.

Asiri, BK. 2007. *Assets-liabilities management in banks - a case of Kuwait. Indian Journal of Economics and Business*, 6(1), 103-115.

Bisara, Revol Ulung. 2009. *Pengaruh Debt Default, Kualitas Audit, dan Opini Audit Terhadap Penerimaan Opini Going Concern Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara.*

Dahlan, Slamet. 2004. *Manajemen Lembaga Keuangan*, cet. ke-4, Jakarta: Lembaga Penerbit FE-UI.

Darbellay, P A, and Veraguth C. 1998. *Methodes d'evaluation d'une compagnie d'assurance vie et de ses produits. Mitteilungen der Schweizerischen Aktuarvereinigung. Heft 1.*

Djinarto, Bambang. 2000. *Banking Asset Liability Management: Perencanaan, Strategi, Pengawasan dan Pengelolaan Dana*. Jakarta: PT.Gramedia Pustaka Utama.

Fama, EF. 1980. *Banking in the theory of finance. Journal of Monetary Economics* 6, 39-57.

Fitrianto, Hendra. 2006. *Analisis Pengaruh Kualitas Aset, Likuiditas, Rentabilitas, Dan Efisiensi Terhadap Rasio Kecukupan Modal Perbankan Yang Terdaftar Di BEI. Jurnal Studi Manajemen dan Organisasi*, Vol 3, No 1, Januari, Hal.1.

- Gardner, MJ & Mills, DL. 1994. *Managing Financial Institutions an Asset Liability Approach* (Third ed.). Philadelphia: *The Dryden Press*.
- Ghozali, Imam. 2001. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit UNDIP.
- Hair, J. F., R., R. Anderson, R. L. Tatham & W.C. Black. 1995. *Multivariate Data Analysis With Readings, Englewood Clift, NJ: Prentice Hall*.
- Hermana, Budi. 2011. *Manajemen Dana Bank Prinsip Dan Regulasi Di Indonesia*.
- Hester, D. D, and Zoellner, J. F. 1966. *The relation between bank portfolios and earnings: an econometric analysis. Review of Economics and Statistics*. 48: 372-386.
- Iwata, Yustra. 2004. *Pengaruh Kualitas Asset Dan Liabilitas Terhadap Kinerja Bank Syariah*.
- Khairul, Muhammad. 2009. *Pengaruh Asset Liability Management Terhadap Kinerja Bank Tahun 2004-2006 (Studi Komparatif Pada PT. Bank Muamalat Indonesia, Tbk Dan PT. Bank Mandiri, Tbk)*
- Koller, M. 2000. *Stochastische Modelle in der Lebensversicherung, Springer Verlag*.
- Kosmidou, K, Pasiouras, F, and Floropoulos, J. 2004. *Linking profits to asset-liability management of domestic and foreign Banks in the UK. Applied Financial Economics* 14: 1319-1324.
- Laporan Keuangan Auditan. 2007–2011. www.idx.co.id
- Molyneux, P & Thornton. J. 1992. *Determinants of European bank profitability: A note. Journal of Banking and Finance* 16. 1173-1178.
- Nasif, Faris. 2010. *Impact Of Bank Asset And Liability Management On Profitability: Empirical Investigation. Vol. II Issue 2(4)/ Winter 2010*.
- Peraturan Bank Indonesia. Nomor: 5/8/PBI/2003.
- Pratisto, Arif. 2009. *Statistik Menjadi Mudah dengan SPSS 17*. Jakarta: PT Alex Media Komputindo.
- Rusyamsi, Imam. 1999. *Asset Liability Management: Strategi Pengelolaan Aktiva Pasiva Bank*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Short, BK. 1979. *The relation between commercial bank profit rates and banking cconcentration in Canada, Western Europe, and Japan. Journal of Banking & Finance*, 3, 209-219.
- Smart, I.C. 1977. *Pricing and Profitability in a Life Office. Journal of The Institute of Actuaries*. 104. Part 2.
- Undang-Undang Perbankan. No 10. 1998.
- Y. Sri Susili, dkk. 2002, *Bank Dan Lembaga Keuangan Lain*, Salemba Empat, Jakarta.