

Analisis Perbandingan Kinerja Keuangan berdasarkan *Return On Asset (ROA)* pada PT. Bank Muamalat Indonesia dan PT. Bank Syariah Mandiri menggunakan Metode Pengelolaan *Asset Liability Management (ALMA)*

Comparative Analysis of Financial Performance based on Return on Assets (ROA) in Muamalat Bank Indonesia and PT. Bank Syariah Mandiri using The Management Asset Liability Management (ALMA)

¹Husni Tazkiyah Awalia, ²N. Eva Fauziah ³Nurdin

^{1,2,3} Prodi Keuangan dan Perbankan Syariah, Fakultas Syariah, Universitas Islam Bandung, Jl. Tamansari No. 1 Bandung 40116
e-mail: ¹husni.tazkiyah@gmail.com

Abstract. As a business entity, the business activities of banks face risks that have the potential to cause harm. This risk can not always be avoided but must be managed properly without decreasing the results to be achieved. Risks are managed properly can provide benefits to the Bank in generating profits. So that these benefits can be achieved, the decision-makers must understand the risks and their management. Therefore, the development and progress of a bank, is highly dependent on the management and operational control. In banking operations, asset liability management function and the policy has run a pricing strategy, both in the areas of lending and funding. Asset-liability management or asset liability management (ALMA) is the main focus in the management of commercial banks. This research is applied research (applied research), supported by literature data, and comparative. The purpose of this study is as advanced research to find out and explain the financial performance by Return on Assets (ROA) at Bank Muamalat Indonesia and Bank Syariah Mandiri using management methods Asset Liability Management (ALMA) for 2009-2014 as well as to determine differences in the level of profitability seen from ROA between the two banks. The data used is secondary data obtained from the monthly publication of financial statements of Bank Muamalat Indonesia and Bank Mandiri. The data is then processed to determine the level of management Asset liability management is applied in Islamic banks, by using test of independent sample t-test. The results of this study indicate that, based on the financial performance Return on Assets (ROA) at Bank Muamalat Indonesia and Bank Syariah Mandiri no difference, but the Bank Syariah Mandiri better in generating profit/Return On Asset (ROA) compared with Bank Muamalat Indonesia.

Keywords : Financial Performance, Return on Assets (ROA), Asset Liability Management (ALMA).

Abstrak: Sebagai sebuah entitas bisnis, dalam kegiatan usahanya bank menghadapi risiko-risiko yang memiliki potensi mendatangkan kerugian. Risiko ini tidaklah bisa selalu dihindari tetapi harus dikelola dengan baik tanpa harus mengurangi hasil yang harus dicapai. Risiko yang dikelola dengan tepat dapat memberikan manfaat kepada Bank dalam menghasilkan laba. Agar manfaat tersebut dapat diraih maka para pengambil keputusan harus mengerti tentang risiko dan pengelolaannya. Oleh karena itu perkembangan dan kemajuan suatu bank, sangat tergantung pada pengelolaan dan pengawasan operasional. Pada operasional perbankan, *Asset liability management* mempunyai fungsi dan kebijakan menjalankan strategi penentuan harga, baik dalam bidang *lending* maupun *funding*. Manajemen aktiva-pasiva atau *Asset liability management (ALMA)* merupakan fokus utama dalam manajemen bank umum. Jenis penelitian ini merupakan penelitian terapan (*applied research*), didukung data kepustakaan, dan bersifat komparatif. Tujuan penelitian ini adalah sebagai penelitian lanjutan untuk mengetahui dan menjelaskan tentang kinerja keuangan berdasarkan *Return On Asset (ROA)* pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri menggunakan metode pengelolaan *Asset Liability Management (ALMA)* tahun 2009-2014 sekaligus untuk mengetahui perbedaan tingkat profitabilitas dilihat dari ROA diantara kedua bank tersebut. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan publikasi bulanan Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mandiri. Data kemudian diolah untuk mengetahui tingkat pengelolaan *Asset liability management* yang diterapkan dalam bank syariah, dengan menggunakan uji *independent sample t-test*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, kinerja keuangan berdasarkan *Return On Asset (ROA)* pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri tidak ada perbedaan, namun Bank Syariah Mandiri lebih baik dalam menghasilkan profit/*Return On Asset (ROA)* dibandingkan dengan Bank Muamalat Indonesia.

Kata Kunci : Kinerja Keuangan, Return On Asset (ROA), Asset Liability Management (ALMA).

A. Pendahuluan

Perkembangan perbankan syariah di Indonesia telah menjadi tolak ukur keberhasilan eksistensi ekonomi syariah. Bank muamalat sebagai bank syariah pertama dan menjadi pioneer bagi bank syariah lainnya telah lebih dahulu menerapkan system berbasis syariah ditengah menjamurnya bank-bank konvensional.

Salah satu unsur dalam penilaian kinerja keuangan bank yaitu dengan menggunakan rasio keuangan (CAMEL) untuk memberikan pengukuran yang akurat terhadap profitabilitas dan likuiditas bank. Penilaian kinerja keuangan bank tidak terlepas dari manajemen aktiva-pasiva atau *Asset-liability management* (ALMA) yang merupakan fokus utama dalam manajemen bank umum. PT. Bank Syariah Mandiri dan PT. Bank Muamalat Indonesia merupakan bank yang selevel bila dibandingkan bank umum syariah yang lain, terlihat dari total aset yang sama-sama tinggi dari total aset bank-bank umum syariah yang lain. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui perbandingan kinerja keuangan berdasarkan *Return On Asset* (ROA) di Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri menggunakan metode pengelolaan *Asset Liability Management* (ALMA).

B. Landasan Teori

Kinerja keuangan merupakan gambaran kondisi keuangan Perusahaan pada suatu periode tertentu menyangkut aspek penghimpunan dana maupun penyaluran dana, yang biasanya diukur dengan indikator kecukupan modal, likuiditas, dan profitabilitas.

ROA (*Return On Asset*) adalah rasio profitabilitas untuk mengetahui kemampuan manajemen bank dalam mengelola aset untuk menghasilkan keuntungan. Angka yang dihasilkan semakin tinggi, maka akan semakin baik kinerja keuangan bank. *Return On Asset* (ROA) digunakan sebagai pengukur kinerja keuangan.

Asset dan liability manajemen adalah proses pengendalian aktiva dan pasiva secara terpadu yang saling berhubungan dalam usaha mencapai keuntungan bank. Asset dan liability manajemen merupakan kebijakan dan strategi jangka pendek dalam pencapaian rencana tahunan.

Asset dan Liability manajemen (ALMA) adalah suatu proses perencanaan, pengorganisasian, dan pengawasan melalui pengumpulan, proses, analisa, laporan, dan menetapkan strategi terhadap asset dan liability yang terdiri dari 3 (tiga) aspek manajemen, likuiditas, harga, dan modal.

Aspek pertama, manajemen likuiditas bank, menggunakan *proxy Current Ratio* (CR), menunjukkan kemampuan untuk membayar kewajiban finansial jangka pendek tepat pada waktunya. Likuiditas perusahaan ditunjukkan oleh besar kecilnya aktiva lancar, yaitu aktiva yang mudah diubah menjadi kas yang meliputi kas, surat berharga, piutang dan persediaan.

Aspek kedua, manajemen harga yang menggunakan *proxy biaya operasional* (*Cost of Operasional Ratio*/COR). Biaya operasional merupakan tingkat biaya-biaya yang dikeluarkan bank, dalam menjalankan operasionalisasi bank, berupa biaya gaji, iklan/promosi, dan lain-lain. Semakin tinggi biaya operasional, diarahkan pada peningkatan profit yang diharapkan. Namun pada kenyataannya, semakin tinggi biaya operasional, mengurangi proporsi keuntungan profit yang seharusnya diperoleh.

Aspek ketiga, manajemen modal menggunakan *proxy* rasio kecukupan modal

(*Capital Adequacy Ratio / CAR*). Modal secara tradisional didefinisikan sebagai suatu yang mewakili kepentingan pemilik dalam suatu perusahaan. Berdasarkan nilai buku, modal didefinisikan sebagai kekayaan bersih (*net worth*). Modal menjadi aset awal perusahaan menjalankan operasional perusahaan dalam mencapai tujuan profit yang setinggi-tingginya. Semakin tinggi modal yang dimiliki dan tersedia dalam perusahaan, diharapkan meningkatkan profitabilitas yang diterima di kemudian hari.

C. Hasil Penelitian

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, kinerja keuangan berdasarkan *Return On Asset* (ROA) pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Syariah Mandiri tidak ada perbedaan.

Hasil tidak dapat perbedaan terlihat dari analisis statistik dan uji hipotesis yang dilakukan dengan metode uji beda *Independent Samples T-Test*, diketahui bahwa t hitung lebih kecil daripada t tabel ($0,163 < 2,01$) dan probabilitas $> 0,05$ ($0,871 > 0,05$) maka keputusannya H_0 diterima dan H_a ditolak, yang artinya tidak terdapat perbedaan antara kinerja keuangan Bank Muamalat dengan Bank Syariah Mandiri.

Kinerja keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia memenuhi standarisasi peraturan Bank Indonesia. Peningkatan *Return On Asset* (ROA) yang semakin membaik sehingga PT. Bank Muamalat dapat mengatur manajemen untuk menghasilkan keuntungan yang lebih baik dalam mengelola manajemen aktiva dan pasiva.

PT. Bank Mandiri Syariah lebih unggul dalam mengelola *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Asset* (ROA), dan *Current Ratio* (CR), sedangkan PT. Bank Muamalat Indonesia lebih unggul dalam mengelola keuntungan yaitu *Cost of Operational Ratio* (COR).

D. Kesimpulan

Kinerja keuangan PT. Bank Muamalat Indonesia dan PT. Bank Syariah Mandiri tidak terdapat perbedaan dalam pengelolaan *asset liability management* berdasarkan pengukuran capital adequacy ratio, current ratio dan beban operasional terhadap pendapatan operasional PT. Bank Syariah Mandiri dan PT. Bank Muamalat Indonesia pada kinerja keuangan (ROA).

Daftar Pustaka

- Agnes Sawir, *Analisis Kinerja Keuangan dan Perencanaan Keuangan Perusahaan*, Gramedia Pustaka Utama, Jakarta, 2005, hlm. 54.
- Almilia, Luciana dan Winny Herdiningtyas, Analisis Rasio Camel terhadap Prediksi Kondisi Bermasalah pada Lembaga Perbankan Periode 2000-2002: Jurnal Akuntansi dan Keuangan. Volume 7 Nomor 2, STIE Perbanas, Surabaya, 2005, hlm. 12.
- Bambang Djinarto, *Banking Asset Liability Management: Perencanaan, Strategi, Pengawasan, dan Pengelolaan Dana*, Gramedia Pustaka Utama, Jakarta, 2000, hlm. 13 dan 70
- Gerald O. Hatler, *Bank Investment Fund Management*, American Bankers Association, Washington DC, 1991, hlm. 30-31.
- Gitman Lawrence J, *Principle of Managerial Finance Tenth Editi*, Pearson Education, Inc, United States, 2003, hlm. 55.
- Husein Umar, *Metode Riset Komunikasi Organisasi*, PT. Gramedia Pustaka Pratama, Jakarta, 2003, hlm. 56.

- Ikatan Akuntansi Indonesia, *Penilaian Kinerja Keuangan*, 2007.
- Imam Rusyamsi, *Asset Liability, Asset Liability Management : Strategi Pengelolaan Aktiva Pasiva Bank*, UPP AMP YKPN, Yogyakarta, 1999, hlm. 15.
- Jumingan, *Analisa Laporan Keuangan*, Bumi Aksara, Jakarta, 2006, hlm. 59.
- Lukman Dendawijaya, *Manajemen Perbankan*, Ghalia Indonesia, Jakarta, 2003, hlm. 116.
- Masyhud Ali, *Asset Liability Management: Menyiasati Risiko Pasar dan Risiko Operasional dalam Perbankan*, Elex Media Komputindo, Jakarta, 2004, hlm. 66.
- Mudrajad Kuncorodan Suhardjono, *Manajemen Perbankan Teori dan Aplikasi*, BPFE, Yogyakarta, 2002, hlm. 72.
- Muhammad, *Manajemen Dana Bank Syariah*, UPP AMP YKPN, Yogyakarta, 2003, hlm. 45.
- Muhammad Syafi'i Antonio, *Bank Syariah: Dari Teori ke Praktik*, Gema Insani, Jakarta, 2001, hlm. 178 .
- Mulyadi, *Sistem Akuntansi*, Selemba Empat, Jakarta, 2007, hlm. 87.
- S Munawir, *Akuntansi Keuangan dan Manajemen : Edisi Pertama*, BPFE, Yogyakarta, 2002, hlm. 31.
- Saifuddin Azwar, *Metode Penelitian*, Pustaka Pelajar, Yogyakarta, 2001, hlm. 123.
- Slamet Dahlan, *Manajemen Lembaga Keuangan*, Lembaga Penerbit FE-UI, Jakarta, 2004, hlm. 142.
- Sucipto, *Jurnal Akuntansi Usu Digital Library:Penilaian Kinerja Keuangan*, Oktober, 2010,
- Sugiyono, *Memahami Penelitian Kualitatif*, Alfabeta, Bandung, 2005, hlm. 62.
- Syafi'i Antonio, *Manajemen Bank Syariah: Dari Teori dan Praktik*, Gema Insani, Jakarta, 2001, hlm. 178.
- Van Horne dan Wachowicz, *Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan*, Salemba Empat, Jakarta, 2005, hlm. 56.
- Zainul Arifin, *Dasar-dasar Manajemen*, Alvabet, Jakarta, 2002, hlm. 54 dan 121.
- Hadist Digital: Referensi Pembelajaran Hadist (Fress Download Islamic Ebook & Software at <http://al-jihads.blogspot.com>, Al-Quran dan Terjemahannya, Surat 1 Al-Baqarah Ayat 282.
- <http://tipsserbaserbi.blogspot.co.id/2015/03/pengertian-kinerja-keuangan-menurut.html>, 23/02/2016
- <http://tipsserbaserbi.blogspot.co.id/2015/03/pengertian-kinerja-keuangan-menurut.html>, 23/02/2016
- <http://semblogcom.blogspot.co.id/2012/03/asset-dan-liability.html>, 24/02/2015
- <http://pancavictims.blogspot.co.id/2015/05/manajemen-aktiva-dan-pasiva-bank.html>, 25/02/2016
- www.syariahmandiri.co.idDi akses pada tanggal 23 Juni 2015 Pukul 20.00.