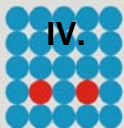




Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
I. PENDAHULUAN	
1. 1. Latar Belakang	1
1. 2. Rumusan Masalah	8
1. 3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	9
1. 4. Ruang Lingkup Penelitian	10
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2. 1. Manajemen <i>Assets & Liabilities</i> (ALMA) pada Industri Jasa Perbankan	13
2.1.1. <i>Non-Earning Assets</i>	14
2.1.2. <i>Earning Assets</i>	15
2. 2. Ketentuan Bank Umum di Indonesia	16
2. 3. Penanaman Dana oleh Bank	18
2. 4. Penilaian Suatu Investasi	19
2. 5. Teori Portofolio	20
2.5.1. Risiko dan Keuntungan	21
2.5.2. Pengukuran Risiko	24
2.5.3. Pembentukan Portofolio yang Efisien	25
2.5.4. Portofolio Optimal Model Markowitz	27
2.5.5. Tingkat Keuntungan dan Risiko Portofolio	30
2. 6. Kerangka Konseptual	31
III. METODE PENELITIAN	
3. 1. Metode dan Waktu Penelitian.....	33
3. 2. Metode Pengumpulan Data	33
3. 3. Metode Analisis Data	34
IV. GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN	
4. 1. Sejarah PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk.....	38
4. 2. Latar Belakang dan Pertimbangan Merger	39
4. 3. Berdirinya PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk	40
4. 4. Visi, Misi dan Strategi PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk.	43
4.4.1. Visi	43
4.4.2. Misi	43
4.4.3. Fokus	44

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.

2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

MB-IPB

4.4.4.	Strategi	45	
4.5.	Struktur Organisasi	49	
V. HASIL DAN PEMBAHASAN			
5.1.	Analisis Data tahun 2002 dan 2003	53	
5.1.1.	Proporsi dan return realisasi masing-masing aktiva produktif tahun 2002 dan 2003	53	
5.1.2.	Return ekspektasi masing-masing aktiva produktif	59	
5.1.3.	Tingkat risiko masing-masing aktiva produktif ..	61	
5.1.4.	Return ekspektasi portofolio aktiva produktif	64	
5.1.5.	Risiko portofolio aktiva produktif	66	
5.1.6.	Analisis return ekspektasi dan risiko masing-masing aktiva produktif	69	
5.1.7.	Analisis return ekspektasi dan risiko portofolio aktiva produktif	71	
5.2.	Analisis Faktor-faktor Internal dan Eksternal	72	
5.2.1.	Faktor Internal Bank	73	
5.2.2.	Faktor Eksternal Bank	74	
5.3.	Analisis Pembentukan Portofolio yang Efisien	75	
5.2.1.	Simulasi untuk membentuk portofolio efisien ...	76	
5.2.2.	Alternatif bentuk portofolio yang efisien bagi PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk.	79	
5.2.3.	Alokasi Dana pada aktiva Produktif di masa yang akan datang	84	
VI. KESIMPULAN DAN SARAN			
6.1.	Kesimpulan	86	
6.2.	Saran	87	
DAFTAR PUSTAKA			89
LAMPIRAN - LAMPIRAN			90

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



DAFTAR TABEL

Nomor		Halaman
1.	Komposisi <i>Earning Assests</i> dari 10 Bank terbesar di Indonesia tahun 2002 (%)	5
2.	<i>Return on Assets, Return on Equity dan Net Ineterst Margin</i> dari 10 Bank terbesar hasil rekapitulasi (%)	6
3.	Proporsi dan <i>average rate of return</i> aktiva produktif tahun 2002 dan 2003 (%)	54
4.	Tingkat keuntungan yang diharapkan (<i>expected return</i>) masing-masing aktiva produktif (%)	60
5.	© Tingkat risiko (simpangan baku) masing-masing aktiva produktif	62
6.	Return ekspetasi portofolio aktiva produktif (%)	64
7.	<i>Correlation matrix</i> masing-masing aktiva produktif	67
8.	Tingkat risiko portofolio aktiva produktif tahun 2002 dan 2003 (%)	68
9.	Tingkat return ekspetasi dan risiko masing-masing aktiva produktif (%)	70
10.	Tingkat return dan risiko portofolio aktiva produktif tahun 2002 dan 2003	72
11.	Alternatif komposisi bentuk portofolio aktiva produktif yang efisien PT. Bank Mandiri (Persero)	81

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

© *Hak cipta milik IPB, tahun 2010*



MB-IPB
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



DAFTAR GAMBAR

Hak cipta dilindungi Undang-Undang

Nomor		Halaman
1.	Hubungan Positif antara Keuntungan yang diharapkan dengan tingkat risiko	23
2.	Permukaan yang efisien (<i>The efficient frontier</i>)	26
3.	Kerangka Konseptual	32
4.	Struktur organisasi PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk.....	50
5.	Rata-rata proporsi portofolio aktiva produktif tahun 2002 dan 2003	56
6.	Tingkat keuntungan yang diharapkan ($E(R_i)$) dan Stndar deviasi (σ) aktiva produktif	70
7.	Hasil simulasi bentuk portofolio aktiva produktif	78
8.	<i>The efficient frontier</i> aktiva produktif PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk	79
9.	Kondisi portofolio yang efisien	82
10.	Proporsi masing-masing aktiva produktif dalam kondisi portofolio yang efisien	83
11.	Posisi portofolio aktiva produktif yang efisien, jika dikaitkan dengan kenaikan rate of return 3,5 % tahun 2004	85
12.	Proporsi masing-masing aktiva produktif jika dikaitkan dengan kenaikan rate of return 3,5 % tahun 2004	85

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010



MB-IPB
Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor		Halaman
1.	Perhitungan rate of return aktiva penempatan pada bank lain tahun 2002 dan 2003	90
2.	Perhitungan rate of return aktiva Surat-surat Berharga tahun 2002 dan 2003	91
3.	Perhitungan rate of return aktiva Kredit yang diberikan tahun 2002 dan 2003	92
4.	Perhitungan Mean, Simpangan Baku, dan korelasi	93
5.	Perhitungan tingkat keuntungan yang diharapkan masing-masing ativa dan portofolio aktiva produktif	96
6.	Perhitungan simulasi untuk menentukan portofolio aktiva produktif yang efisien	99

© Hak cipta milik IPB, tahun 2010

Hak cipta dilindungi Undang-Undang



MB-IPB

Program Pascasarjana Manajemen dan Bisnis
Institut Pertanian Bogor

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruhnya karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.