



**PENGUKURAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN
NILAI DAN RISIKO KREDIT TERHADAP KREDIT TANPA
AGUNAN PADA BANK XYZ MENGGUNAKAN
CREDITRISK+**



**UNIVERSITAS
RATIH UTAMI PUTRI
MERCU BUANA
55113110201**

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCUBUANA

2016



**PENGUKURAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN
NILAI DAN RISIKO KREDIT TERHADAP KREDIT TANPA
AGUNAN PADA BANK XYZ MENGGUNAKAN
CREDITRISK+**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Pascasarjana

Program Studi Magister Manajemen

MERCU BUANA
RATIH UTAMI PUTRI

55113110201

PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCUBUANA

2016

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengukuran Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Dan Risiko Kredit Terhadap Kredit Tanpa Agunan Pada Bank XYZ Menggunakan Creditrisk⁺

Bentuk : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

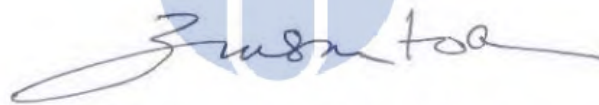
Nama : Ratih Utami Putri

NIM : 55113110201

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 6 Januari 2017

Mengesahkan
Pembimbing Utama



UNIVERSITAS

(Bambang Santoso Marsoem, Ph.D)
MERCU BUANA

Direktur Program Pascasarjana



(Prof. Dr. Didik J. Rachbini)

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Dr. Augustina Kurniasih, ME)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengukuran Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Dan Risiko Kredit Terhadap Kredit Tanpa Agunan Pada Bank XYZ Menggunakan Creditrisk⁺
Bentuk : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan
Nama : Ratih Utami Putri
NIM : 55113110201
Program : Magister Manajemen
Tanggal :

Merupakan hasil penelitian dan merupakan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Tesis ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pegolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta,

Desember 2016



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur Penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya yang begitu besar, akhirnya Penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis yang berjudul: Pengukuran Cadangan Kerugian Penurunan Nilai Dan Risiko Kredit Terhadap Kredit Tanpa Agunan Pada Bank XYZ Menggunakan Creditrisk+. Tugas akhir ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Tesis ini dapat selesai berkat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, oleh karena itu Penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung memberikan kontribusi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Secara khusus pada kesempatan ini Penulis menyampaikan terima kasih kepada Bpk. Bambang Santoso Marsoem, Ph.D sebagai dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan Penulis selama penyusunan Tesis ini dari awal hingga Tesis ini dapat diselesaikan. Penulis juga berterimakasih kepada Prof Said Djamaluddin, SE, MM, Ph.D selaku Penguji pada Seminar Proposal, DR.H.Cecep Winata M.Si selaku Penguji pada Ujian Tesis, Prof. Dr. Didik J Rachbini selaku Direktur Program Pascasarjana, beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif di Fakultas. Tak lupa Penulis berterimakasih kepada Ketua Program Studi Ibu Dr. Agustina, ME. Demikian juga Penulis menyampaikan terima kasih kepada seluruh dosen dan staf administrasi Prodi Magister Manajemen, termasuk rekan-rekan mahasiswa yang telah memberikan support dan bantuan hingga selesainya Tesis ini. Akhirnya Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada orang tua untuk dukungan dan do'a yang tiada henti dan kepada Mas Muhammad Ilyas Prakananda yang dengan penuh kasih sayang dan kesabarannya mendorong Penulis untuk menyelesaikan karya ilmiah ini. Kiranya penulisan Tesis ini dapat memberikan sumbangsih mengenai metode pengukuran risiko kredit pada khususnya dalam dunia Perbankan Indonesia.

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
PERNYATAAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
DAFTAR ISTILAH.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah	9
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat dan Kegunaan Penelitian.....	12
BAB II DESKRIPSI PERUSAHAAN	15
2.1 Sejarah Singkat Perusahaan.....	15
2.2 Kinerja dan Strategi.....	16
2.3 Lingkup dan Bidang Usaha	17
2.4 Visi, Misi dan Landasan Pencapaian Perusahaan.....	20
2.5 Produk dan Jasa	22
2.6 Struktur Organisasi.....	25
BAB III KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN.....	26
3.1 Kajian Pustaka	26

3.2	Penelitian Terdahulu.....	52
3.3	Kerangka Pemikiran	60
BAB IV METODE PENELITIAN.....		63
4.1	Desain Penelitian	63
4.2	Variabel Penelitian	63
4.3	Jenis dan Sumber Data	66
4.4	Teknik Pengumpulan Data	67
4.5	Teknik Analisis Data	67
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		71
5.1	Gambaran Kredit Tanpa Agunan (KTA) di Bank XYZ.....	71
5.2	Analisa dan Pembahasan Pengukuran CKPN Kolektif Roll Rates Model dengan metode <i>CreditRisk</i> ⁺	73
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....		103
6.1	Kesimpulan.....	103
6.2	Saran.....	104
DAFTAR PUSTAKA.....		106

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Permintaan Kredit Baru Berdasarkan Jenis Kredit Tahun 2015 (Saldo Bersih Tertimbang (SBT) ,%).....	3
Tabel 1.2 Fenomena Gap Berdasarkan Kondisi Bank XYZ	9
Tabel 3.1 Penggolongan Kolektibilitas Kredit Berdasarkan Ketentuan Bank Indonesia	29
Tabel 3.2 Cadangan Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif (PPAP)	33
Tabel 3.3 Perbandingan Basel I dan Basel II	38
Tabel 3.4 Perbandingan Advanced IRB Approach	43
Tabel 3.5 Komponen <i>CreditRisk</i> ⁺	45
Tabel 3.6 Penelitian Terdahulu dari Tesis	54
Tabel 3.7 Penelitian Terdahulu dari Jurnal Lokal	55
Tabel 3.8 Penelitian Terdahulu dari Jurnal Internasional	57
Tabel 5.1 Exposure Kredit per Kolektibilitas pada Bank XYZ (dalam rupiah)....	78
Tabel 5.2 Rata-rata Exposure at Default (EAD) per Band (Rp)	79
Tabel 5.3 Rata-rata LGD periode 2013-2015 (dalam Rupiah).....	81
Tabel 5.4 Rata-rata Frekuensi Gagal Bayar periode Tahun 2013-2015.....	83
Tabel 5.5 Kisaran Probability of Default (PD) Periode tahun 2013 – 2015	84
Tabel 5.6 Expected Loss Bank XYZ periode Juli 2015 - September 2015 (Rp) ..	87
Tabel 5.7 Unexpected Loss Bank XYZ periode Juli 2014 - September 2014 (Rp)	91
Tabel 5.8 Economic Capital Bank XYZ periode Juli 2015 -September 2015 (Rp)	93

Tabel 5.9 Economic Capital Bank XYZ tahun 2013 – 2015 (Rp)	94
Tabel 5.10 Persentase economic capital terhadap Modal Bank XYZ Tahun 2013- 2015 (Rp)	96
Tabel 5.11 Backtesting Portfolio Bank XYZ tahun 2013 (Rp)	98
Tabel 5.12 Backtesting Portfolio Bank XYZ tahun 2014 (Rp)	99
Tabel 5.13 Backtesting Portfolio Bank XYZ tahun 2015 (Rp)	100
Tabel 5.14 Hasil Uji Loglikelihood Ratio (LR)	102



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Struktur Organisasi	25
Gambar 3.1 Tiga Pilar Utama Basel II	39
Gambar 3.2 Kerangka Berpikir	61
Gambar 3.3 Alur Penelitian	62
Gambar 5.1 Pertumbuhan Exposure KTA dan Persentase Rata-Rata NPL pada Bank XYZ Tahun 2013-2015	72



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Non Performing Loan Tahun 2013	109
Lampiran 2 Non Performing Loan 2014	110
Lampiran 3 Non Performing Loan 2015	111
Lampiran 4 Exposure at Default Tahun 2013	112
Lampiran 5 Exposure at Default Tahun 2014	113
Lampiran 6 Exposure at Default Tahun 2015	114
Lampiran 7 Loss Given Default Tahun 2013	115
Lampiran 8 Loss Given Default Tahun 2014	116
Lampiran 9 Loss Given Default Tahun 2015	117
Lampiran 10 Number of Default 2013	118
Lampiran 11 Number of Default 2014	119
Lampiran 12 Number of Default 2015	120
Lampiran 13 Probability Of Default Tahun 2013	121
Lampiran 14 Probability Of Default Tahun 2014	122
Lampiran 15 Probability Of Default Tahun 2015	123
Lampiran 16 Unexpected Number of Default 2013	124
Lampiran 17 Unexpected Number of Default 2014	125
Lampiran 18 Unexpected Number of Default 2015	126
Lampiran 19 Cumulative Probability of Default Tahun 2013	127
Lampiran 20 Cumulative Probability of Default Tahun 2014	128
Lampiran 21 Cumulative Probability of Default Tahun 2015	129
Lampiran 22 Expected Loss Tahun 2013	130

Lampiran 23 Expected Loss Tahun 2014.....	131
Lampiran 24 Expected Loss Tahun 2015.....	132
Lampiran 25 Unexpected Loss Tahun 2013.....	133
Lampiran 26 Unexpected Loss Tahun 2014.....	134
Lampiran 27 Unexpected Loss Tahun 2015.....	135
Lampiran 28 Economic Capital Tahun 2013	136
Lampiran 29 Economic Capital Tahun 2014	137
Lampiran 30 Economic Capital Tahun 2015	138



DAFTAR ISTILAH

Istilah	Arti
BPS	<i>Basis Point</i>
QtQ	<i>Quarter to Quarter</i>
YoY	<i>Year on Year</i>
NPL	Non Performing Loan (kredit bermasalah : DPK, KL, Diragukan, Macet)
<i>PROBABILITY OF DEFAULT (PD)</i>	Probabilitas tertentu untuk kejadian yang tidak diinginkan.
<i>KECUKUPAN MODAL (Capital Adequacy)</i>	Kewajiban bank untuk memiliki modal yang cukup untuk menutupi risiko yang dihadapi.
<i>EXPOSURE AT DEFAULT (EAD)</i>	Membatasi tingkat exposure atas kejadian yang tidak diinginkan.
Provisi	Biaya balas jasa ke bank karena disetujuinya pinjaman. Atau biasa yang disebut biaya administrasi tambahan.
Mitigasi	Serangkaian upaya untuk mengurangi risiko.
Solvabilitas	Kemampuan perusahaan untuk memenuhi semua kewajibannya.
ATMR	Aktiva Tertimbang Menurut Resiko.
Exogenous	Variabel yang dianggap memiliki pengaruh terhadap variabel yang lain, namun tidak dipengaruhi variabel lain dalam model