



**PENGUKURAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN
NILAI DAN RISIKO KREDIT DENGAN MENGGUNAKAN
CREDITRISK⁺ (STUDI KASUS: KREDIT USAHA KECIL DAN
MENENGAH PADA BANK XYZ)**



TESIS

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**VANNY PRATIWI
55113110177**

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**



**PENGUKURAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN
NILAI DAN RISIKO KREDIT DENGAN MENGGUNAKAN
CREDITRISK⁺ (STUDI KASUS: KREDIT USAHA KECIL DAN
MENENGAH PADA BANK XYZ)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Pascasarjana
Program Studi Magister Manajemen**

UNIVERSITAS

MERCU BUANA

VANNY PRATIWI

55113110177

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengukuran Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dan Risiko
Kredit dengan Menggunakan *CreditRisk⁺* (Studi Kasus: Kredit
Usaha Kecil dan Menengah pada Bank XYZ)

Bentuk : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Vanny Pratiwi, S.Si

NIM : 55113110177

Program : Magister Manajemen

Tanggal : 26 November 2015

Mengesahkan

Pembimbing Utama



UNIVERSITAS
(Bambang Santoso Marsoem, Ph.D)

MERCU BUANA

Direktur Program Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Manajemen



(Prof. Dr. Didik J. Rachbini)



(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 dengan Menggunakan *CreditRisk⁺* terhadap Kredit Usaha Kecil dan Menengah pada Bank XYZ
Bentuk : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan
Nama : Vanny Pratiwi, S.Si
NIM : 55113110177
Program : Magister Manajemen
Tanggal : 19 November 2015

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 pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 19 November 2015


METERAI
TEMPEL
60B87ADF418773406
6000
ENAM RIBU RUPIAH
(Vanny Pratiwi, S.Si)

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur ke hadirat Allah SWT, akhirnya Penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis yang berjudul: Pengukuran Cadangan Kerugian Penurunan Nilai dan Risiko Kredit dengan Menggunakan *CreditRisk*⁺ (Studi Kasus: Kredit Usaha Kecil dan Menengah pada Bank XYZ).

Tesis ini ditulis dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen di Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang secara langsung dan tidak langsung memberikan kontribusi dalam penyelesaian karya ilmiah ini. Secara khusus, 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 Ibu Dr. Augustina Kurniasih, ME, selaku Penguji pada Seminar Proposal dan Ketua Program Studi, Bpk. Matrodji H. Mustafa, MBA, Ph.D selaku Penguji pada Ujian Tesis, Bpk. Prof. Dr. Didik J. Rachbini selaku Direktur Program Pascasarjana, beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif di Fakultas. Penulis juga menyampaikan terima kasih kepada seluruh dosen dan staf administrasi Prodi Magister Manajemen, termasuk rekan-rekan mahasiswa sehingga Penulis dapat menyelesaikan Tesis ini.

Penulis juga mengucapkan banyak terima kasih kepada rekan-rekan di Bank XYZ atas bantuan dan kerjasamanya dalam penyelesaian Tesis ini. Akhirnya penulis mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua (Mama dan Papa), adik-adik (Suci dan Kiki) serta Rivaldi atas kasih sayang, cinta dan kesabarannya mendorong Penulis untuk menyelesaikan Tesis ini. Kiranya hasil penulisan ini dapat memberikan sumbangsih dalam masalah pengembangan metode pengukuran risiko kredit khususnya di Indonesia.

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
<i>ABSTRACT</i>	i
ABSTRAK.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
DAFTAR SINGKATAN.....	xii
BAB I. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Identifikasi, Perumusan, dan Batasan Masalah.....	6
1.3. Maksud dan Tujuan Tesis.....	9
1.4. Manfaat dan Kegunaan Tesis.....	10
BAB II. DESKRIPSI PERUSAHAAN	
2.1. Sejarah Singkat Perusahaan.....	12
2.2. Lingkup Bidang Usaha.....	13
2.3. Sumber Daya.....	16
BAB III. KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	
3.1. Kajian Pustaka.....	21
3.2. Penelitian Terdahulu.....	38
3.3. Kerangka Pemikiran.....	40

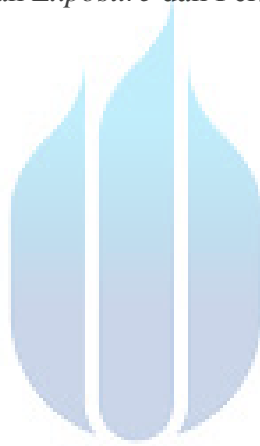
BAB IV. METODE PENELITIAN	
4.1. Desain Penelitian.....	43
4.2. Variabel Penelitian.....	43
4.3. Jenis dan Sumber Data.....	46
4.4. Teknik Pengumpulan Data.....	46
4.5. Teknik Analisis Data.....	46
BAB V. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
5.1. Gambaran Kredit UKM di Bank XYZ.....	51
5.2. Analisa Pembahasan Pengukuran CKPN Kolektif.....	53
BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN	
6.1. Kesimpulan.....	79
6.2. Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN	85
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	117

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	: Pertumbuhan Kredit di Indonesia.....	2
Tabel 3.1	: Komponen <i>CreditRisk</i> ⁺	32
Tabel 5.1	: <i>Exposure</i> Kredit per Kolektibilitas.....	57
Tabel 5.2	: <i>Exposure at Default (EAD)</i> per <i>Band</i>	58
Tabel 5.3	: Rata-rata <i>Loss Given default (LGD)</i>	61
Tabel 5.4	: Rata-rata Frekuensi Gagal Bayar.....	63
Tabel 5.5	: Rata-rata <i>Unexpected Number of Default</i>	66
Tabel 5.6	: <i>Expected Loss</i> Bank XYZ.....	67
Tabel 5.7	; <i>Unexpected Loss</i> Bank XYZ.....	70
Tabel 5.8	: <i>Economic Capital</i> Bank XYZ.....	72
Tabel 5.9	: <i>Economic Capital</i> Bank XYZ tahun 2012 – 2014.....	73
Tabel 5.10	: Persentase <i>economic capital</i> terhadap Modal Bank.....	74
Tabel 5.11	: <i>Backtesting</i> Portfolio Bank XYZ.....	76
Tabel 5.12	: Hasil Uji <i>Loglikelihood Ratio (LR)</i>	78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	: Rasio NPL Industri Perbankan.....	3
Gambar 1.2	: NPL Kredit Sektor UKM.....	4
Gambar 2.1	: Komposisi Portofolio Bank XYZ.....	19
Gambar 2.2	: Komposisi Fasilitas Kredit Bank XYZ.....	20
Gambar 3.1	: Kerangka Pemikiran.....	41
Gambar 3.2	: Skema dan Alur Penelitian.....	42
Gambar 5.1	: Pertumbuhan <i>Exposure</i> dan Persentase NPL.....	52

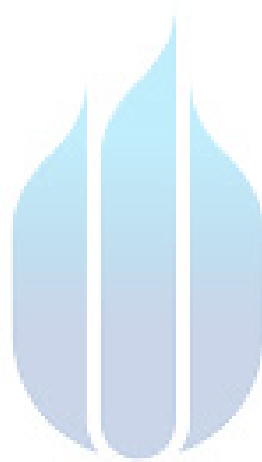


UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	: Penelitian Terdahulu dari Tesis.....	85
Lampiran 2	: Penelitian Terdahulu dari Jurnal Lokal.....	86
Lampiran 3	: Penelitian Terdahulu dari Jurnal Internasional.....	87
Lampiran 4	: <i>Exposure at Default (EAD)</i> Tahun 2012.....	89
Lampiran 5	: <i>Exposure at Default (EAD)</i> Tahun 2013.....	90
Lampiran 6	: <i>Exposure at Default (EAD)</i> Tahun 2014.....	91
Lampiran 7	: <i>Loss Given Default (LGD)</i> Tahun 2012.....	92
Lampiran 8	: <i>Loss Given Default (LGD)</i> Tahun 2013.....	93
Lampiran 9	: <i>Loss Given Default (LGD)</i> Tahun 2014.....	94
Lampiran 10	: <i>Number of Default</i> Tahun 2012.....	95
Lampiran 11	: <i>Number of Default</i> Tahun 2013.....	96
Lampiran 12	: <i>Number of Default</i> Tahun 2014.....	97
Lampiran 13	: <i>Probability of Default</i> Tahun 2012.....	98
Lampiran 14	: <i>Probability of Default</i> Tahun 2013.....	99
Lampiran 15	: <i>Probability of Default</i> Tahun 2014.....	100
Lampiran 16	: <i>Unexpected Number of Default</i> Tahun 2012.....	101
Lampiran 17	: <i>Unexpected Number of Default</i> Tahun 2013.....	102
Lampiran 18	: <i>Unexpected Number of Default</i> Tahun 2014.....	103
Lampiran 19	: <i>Cummulative Probability of Default</i> Tahun 2012.....	104
Lampiran 20	: <i>Cummulative Probability of Default</i> Tahun 2013.....	105
Lampiran 21	: <i>Cummulative Probability of Default</i> Tahun 2014.....	106
Lampiran 22	: <i>Expected Loss</i> Tahun 2012.....	107
Lampiran 23	: <i>Expected Loss</i> Tahun 2013.....	108
Lampiran 24	: <i>Expected Loss</i> Tahun 2014.....	109
Lampiran 25	: Perbandingan CKPN.....	110
Lampiran 26	: <i>Unexpected Loss</i> Tahun 2012.....	111
Lampiran 27	: <i>Unexpected Loss</i> Tahun 2013.....	112
Lampiran 28	: <i>Unexpected Loss</i> Tahun 2014.....	113

Lampiran 29	: <i>Economic Capital</i> Tahun 2012.....	114
Lampiran 30	: <i>Economic Capital</i> Tahun 2013.....	115
Lampiran 31	: <i>Economic Capital</i> Tahun 2014.....	116



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR SINGKATAN

ATMR	: Aktiva Tertimbang Menurut Risiko
BPR	: Bank Perkreditan Rakyat
CAR	: <i>Capital Adequacy Ratio</i>
CKPN	: Cadangan Kerugian Penurunan Nilai
DPK	: Dalam Perhatian Khusus
EAD	: <i>Exposure at Default</i>
GCG	: <i>Good Corporate Governance</i>
KMK	: Kredit Modal Kerja
KI	: Kredit Investasi
KK	: Kredit Konsumsi
KAD	: Kredit Agunan Deposito
LGD	: <i>Loss Given Default</i>
NPL	: <i>Non Performing Loan</i>
PAPI	: Pedoman Akuntansi Perbankan Indonesia
PPAP	: Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif
PSAK	: Pengertian Standar Akuntansi Keuangan
UKM	: Usaha Kecil dan Menengah
ROA	: <i>Return on Asset</i>
UMKM	: Usaha Mikro, Kecil dan Menengah
VaR	: <i>Value at Risk</i>
yoy	: <i>year on year</i>