



UNIVERSITAS INDONESIA

**ESTIMASI KOLEKTIBILITAS, *PERFORMANCE* KREDIT DAN
PERBANDINGAN MATRIKS TRANSISI PADA
KREDIT PERBANKAN TAHUN 2008**

TESIS

**DESEI SULISTIOWATI
0706169764**

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
JAKARTA
DESEMBER 2009**



UNIVERSITAS INDONESIA

**ESTIMASI KOLEKTIBILITAS, *PERFORMANCE* KREDIT DAN
PERBANDINGAN MATRIKS TRANSISI PADA
KREDIT PERBANKAN TAHUN 2008**

TESIS


**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar
Magister Manajemen**

**DESEI SULISTIOWATI
0706169764**

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM MAGISTER MANAJEMEN
KEKHUSUSAN MANAJEMEN RISIKO
JAKARTA
DESEMBER 2009**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tesis ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Desei Sulistiowati
NPM : 0706169764
Tanda tangan : 
Tanggal : 28 Desember 2009

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis ini diajukan oleh :
Nama : Desei Sulistiowati
NPM : 07 06 16 976 4
Program Studi : **MAGISTER MANAJEMEN**
Judul Tesis : Estimasi Kolektibilitas Performance Kredit dan
Perbandingan Matriks Transisi Pada Kredit
Perbankan Tahun 2008.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Magister Manajemen pada Program Studi Magister Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : **Dr. Bambang Hermanto**

()

Penguji : **Dr. Dewi Hanggraeni**

()

Ketua Penguji : **Dr. Buddi Wibowo**

()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 28 Desember 2009

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur saya panjatkan ke hadirat Allah Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan tesis ini. Tesis ini disusun untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat untuk mencapai gelar Magister Manajemen di Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.

Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan tesis, sulit bagi saya untuk dapat menyelesaikan tesis ini. Oleh karena itu, saya menyampaikan ungkapan terimakasih kepada semua pihak yang dengan ikhlas telah memberikan bimbingan, bantuan, dan dorongan kepada saya untuk menyelesaikan karya akhir ini, yaitu:

1. Bapak Bambang Hermanto, Phd, selaku dosen pembimbing tesis atas kesabaran dan waktunya dalam memberikan dorongan, bimbingan dan saran-saran yang berharga.
2. Bapak Dr. Buddi Wibowo dan Ibu Dr. Dewi Hanggraeni, MBA selaku penguji yang telah memberikan saran dan masukan untuk perbaikan tesis ini.
3. Suami dan anak-anak tercinta serta keluarga besar, atas dukungan moril dan material yang tidak terputus.
4. Pimpinan dan rekan-rekan di Bank Indonesia, untuk izin dan kerjasama yang baik selama saya menjalankan studi di MMUI.
5. Seluruh staf MM UI atas segala bantuan yang telah diberikan.
6. Teman-teman MMUI tahun 2007 Program Manajemen Risiko dan Pasar Modal, untuk kebersamaan yang tiada henti.

Saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga karya akhir ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, Desember 2009

Penulis

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Desei Sulistiowati
NPM : 0706169764
Program Studi : Magister Manajemen
Departemen : Manajemen
Fakultas : Ekonomi
Jenis Karya : Tesis

demikian demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty- Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul :

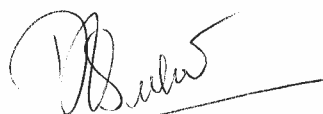
Estimasi Kolektibilitas, *Performance* Kredit dan Perbandingan Matriks Transisi pada Kredit Perbankan Tahun 2008

berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan karya ilmiah saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 28 Desember 2009

Yang menyatakan



(Desei Sulistiowati)

ABSTRAK

Nama : Desei Sulistiowati
Program Studi : Magister Manajemen
Judul : Estimasi Kolektibilitas , *Performance* Kredit dan Perbandingan Matriks Transisi pada Kredit Perbankan Tahun 2008

Matrik transisi menjelaskan pergerakan dari satu kolektibilitas ke kategori kolektibilitas lainnya selama 1 (satu) periode. Dengan pendekatan waktu *descrete* dan *continue*, diketahui kredit *performing loan* dengan kolektibilitas Lancar diestimasi lebih besar untuk berada pada kolektibilitas sama dibandingkan jika *downgrade*, sedangkan kredit dengan kolektibilitas Dalam Perhatian Khusus cenderung untuk *upgrade*. Kredit *non performing loan* diprediksi tertinggi untuk *downgrade* ke kolektibilitas Macet, dan kredit yang telah Macet diestimasi akan tetap. Kredit dengan kolektibilitas Diragukan atau Macet dimungkinkan transisi maksimal menjadi Kurang Lancar jika dilakukan restrukturisasi. Perpindahan dari *performing loan* ke *non performing loan* diprediksi lebih rendah daripada sebaliknya. Perbedaan antar matriks transisi metode Cohort dengan masing-masing dari kedua metode *continuous* adalah signifikan. Sedangkan perbedaan antara 2 (dua) matriks metode *continuous* mendekati nol sehingga perbedaan antar matriks dianggap sama. Penerapan analisa dan metode yang sama pada kredit modal kerja yang memiliki pangsa kredit 52% dari total kredit perbankan, juga menunjukkan hasil yang sejalan.

Kata Kunci : Kolektibilitas Kredit, Matriks Transisi, Metode *Cohort*, Metode *Continuous*, *Non Performing Loan*, *Upgrade*, *Downgrade*.

ABTRAC

Name : Desei Sulistiowati
Study Program : Magister Manajemen
Title : Estimation of Collectibility, Credit Performance, and Comparison Transition Matrices on Banking Credit in 2008

Transition matrix explains credit movement from one collectibility to other collectibility within one period. The estimation on collectibility explains that performing loan credit with pass collectibility has the most significant score at the same place than it is downgraded, but credit with special mention collectibility has the highest score if it is upgraded. The non performing loan credit has the highest score to downgrade until loss, while credit in loss collectibility will remain steady. Credit with either loss or doubtful collectibility might move to a maximum transition to become substandard collectibility, provided that the credit was restructured. The transition of a performing loan credit to a non performing loan estimated lower than the movement of a non performing loan credit to a performing loan credit. When comparing transition matrices, there are significant differences among transition matrices, using Cohort method and continuous method. On the other hand, comparison between two matrices using continuous method almost reaches zero and therefore can be considered unchanged. Implementation of the same analysis and methods in capital working credit which has 52% contribution of all banking credit, also indicates the same result with the analysis and methods to overall credit.

Key Word : Credit Collectibility, Transition Matrices, Cohort Method, Continuous Method, Non Performing Loan, Upgrade, Downgrade.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH	v
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
Bab 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Batasan Penelitian	3
1.5 Kerangka Pemikiran	3
1.6 Manfaat Penelitian	5
1.7 Metode Penelitian	5
1.8 Sistematika Penulisan	5
Bab 2 TINJAUAN LITERATUR	7
2.1 Tinjauan Konsep Risiko Kredit	7
2.1.1 Definisi Risiko Kredit	8
2.1.2 Mekanisme Terjadinya Risiko Kredit	8
2.2 Pengukuran Risiko Kredit	9
2.3 Pengukuran Risiko Kredit Berdasarkan Basel II	10
2.4 Matriks Transisi Pada <i>Credit Metrics</i>	11
2.5 Matriks Transisi Secara Statistik	13
2.6 <i>Steady State Behavior</i>	14
2.7 Restrukturisasi Kredit	14
BAB 3 DATA DAN METODOLOGI	16
3.1 Data	16
3.2 Metodologi Matriks Transisi	17
3.2.1 Matriks Transisi dengan Metode Cohort	17
3.2.2 Matriks Transisi dengan Pendekatan <i>Continue</i>	19
3.2.2.1 Matriks Transisi dengan Pendekatan <i>Continuous Time Homogeneous</i>	20
3.2.2.2 Matriks Transisi dengan Pendekatan <i>Continuous Time Non Homogeneous</i>	22
3.3 Perbandingan antar Jarak Kolom per Kolom Matriks	25

BAB 4 ANALISA DATA	26
4.1. Data Kolektibilitas Debitur Tahun 2008.....	26
4.2. Analisa Data dengan Metode Cohort, Metode <i>Continuous Time Homogenous</i> , dan Metode <i>Continuous Time Non Homogenous</i>	28
4.3. Analisa Prediksi <i>Performance</i> Kredit.....	34
4.4. Perbandingan Antar Metode Matriks Transisi - Analisa Matriks L1 dan L2 (Euclidian).....	36
4.5. Analisa Matriks Transisi, Prediksi <i>Performance</i> Kredit, dan Perbandingan Antar Metode Matriks Transisi pada Kredit Modal Kerja	38
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	42
5.1. Kesimpulan.....	42
5.2. Saran.....	45
DAFTAR REFERENSI	46



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Probabilitas Pergerakan Rating Debitur Berdasarkan Standard & Poor's	12
Tabel 4.1	Matriks Transisi Metode Cohort.....	28
Tabel 4.2	Matriks Transisi Metode <i>Continuous Time Homogeneous</i>	28
Tabel 4.3	Matriks Transisi Metode <i>Continuous Time Non Homogeneous</i>	28
Tabel 4.4	Prediksi <i>Performance</i> Kredit 1 (satu) periode ke depan	35
Tabel 4.5	Perbandingan Antar Metode Matriks Transisi.....	36
Tabel 4.6	Matriks Transisi Metode Cohort – Kredit Modal Kerja.....	38
Tabel 4.7	Matriks Transisi Metode <i>Continuous Time Homogeneous</i> – Kredit Modal Kerja	39
Tabel 4.8	Matriks Transisi Metode <i>Continuous Time Non Homogeneous</i> – Kredit Modal Kerja.....	39
Tabel 4.9	Prediksi <i>Performance</i> Kredit Modal Kerja 1 (satu) periode ke depan	40
Tabel 4.10	Perbandingan Antar Metode Matriks Transisi – Kredit Modal Kerja	40

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	CreditMetrics Framework	12
------------	-------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Penetapan Kualitas Kredit	47
Lampiran 2	Perhitungan Perbedaan Antar Matriks	58
Lampiran 3	Perhitungan Perbedaan Antar Matriks – Kredit Modal Kerja	61

