

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RISIKO KREDIT
PADA PORTOFOLIO KREDIT DI COMMERCIAL BANKING
SURABAYA BASUKI RAHMAT
PT. BANK MANDIRI Tbk.**

T E S I S

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pascasarjana**



Oleh:

HENDRA AKHIRUL PUTRA
NIM : 2011611027

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2014**

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RISIKO KREDIT
PADA PORTOFOLIO KREDIT DI COMMERCIAL BANKING
SURABAYA BASUKI RAHMAT
PT. BANK MANDIRI Tbk.**

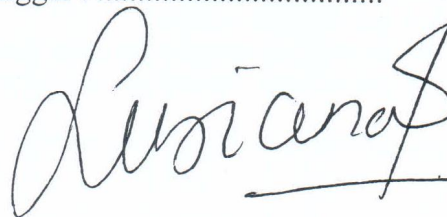
Diajukan Oleh:

HENDRA AKHIRUL PUTRA

2011611027

Tesis ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing.
Tanggal : ...13 SEPTEMBER 2014



(Dr. Luciana Spica Almilialia S.E., M.Si.)

TESIS

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RISIKO KREDIT PADA PORTOFOLIO KREDIT DI COMMERCIAL BANKING

SURABAYA BASUKI RAHMAT

PT. BANK MANDIRI Tbk.

Disusun oleh:

HENDRA AKHIRUL PUTRA

NIM : 2011611027

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis
pada tanggal 17 September 2014

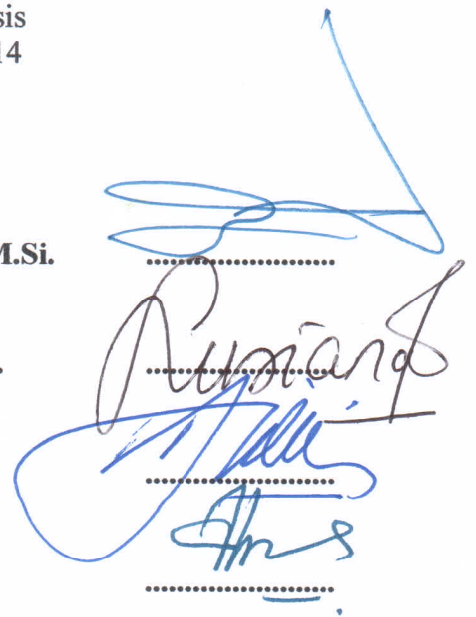
Tim Penguji

Ketua : Prof. Dr.Drs. Romanus Wilopo Ak.,M.Si.

Sekretaris : Dr. Luciana Spica Almilia S.E., M.Si.

Anggota : Drs. Emanuel Kristijadi, M.M.

Dr. Muazaroh, SE, MT



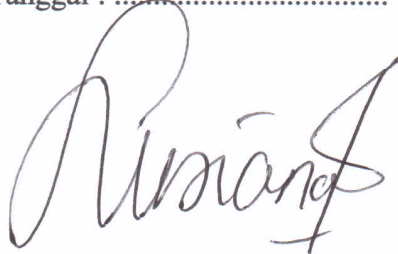
PENGESAHAN TESIS

Nama : Hendra Akhirul Putra
Tempat, Tanggal Lahir : Malang, 03 Oktober 1983
NIM : 2011611027
Program Pendidikan : Pascasarjana (Magister Manajemen)
Konsentrasi : Keuangan Perbankan
Judul : Faktor-faktor yang Mempengaruhi Risiko Kredit
pada Portofolio Kredit di Commercial Banking
Surabaya Basuki Rahmat PT. Bank Mandiri Tbk.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

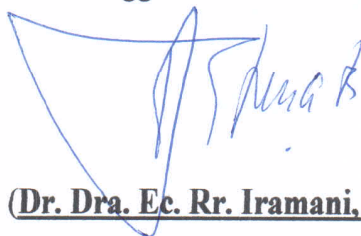
Tanggal : 8 NOVEMBER 2014



(Dr. Luciana Spica Almia S.E., M.Si.)

Direktur Program Pascasarjana

Tanggal : 11-11-2014



(Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si.)

Untuk Istri Tercinta dan Anaku Terkasih
"Nadya & Kayla"
yang senantiasa mengajari, memotivasi dan
menjadikanku orang yang terus berjuang
serta berusaha menjadi lebih baik

~Kalianlah Matahariku ~

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur dan kemuliaan hanya kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala limpahan kasih karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Risiko Kredit Pada Portofolio Kredit di Commercial Banking Surabaya Basuki Rahmat PT. Bank Mandiri Tbk.”. Penyusunan tesis ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister dalam bidang Manajemen program Pascasarjana Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari tesis ini masih jauh dari sempurna dan dalam penyelesaiannya tidak lepas dari bimbingan, arahan dan bantuan dari berbagai pihak, dalam kesempatan ini perkenankan penulis untuk mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang tinggi kepada yang terhormat :

1. Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si selaku Direktur Program Pascasarjana STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan kepercayaan, dukungan dan dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan seluruh rangkaian pendidikan Magister Manajemen.
2. Dr. Luciana Spica Almilia S.E., M.Si. selaku pembimbing, atas kesediaan waktu memberikan arahan dan pandangan dalam sudut tinjau ilmiah demi terselesaikannya tesis ini.
3. Drs. Emanuel Kristijadi, M.M. selaku mentor yang selalu bersedia menjadi motivator bagi penulis sehingga memberikan kesadaran dan motivasi untuk segera menyelesaikan studi.
4. Prof. Dr.Drs. Romanus Wilopo Ak.,M.Si. dan Dr. Muazaroh, SE, MT selaku penguji, atas segala masukan dan koreksi baku mutu sebuah penulisan ilmiah.
5. Seluruh jajaran dosen dan tenaga pengajar Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya atas materi perkuliahan sebagai bekal penyelesaian tesis.

6. Bapak Goetomo dan Bapak Pandu Wiguno selaku kepala unit kerja yang memberikan ijin dan dukungan untuk menyelesaikan pendidikan S2.
7. Rekan-rekan seperjuangan Angkatan XI Magister Manajemen STIE Perbanas; Ayu, Yan, Febby, Mas Amik, Mbak Lia, Bu Ester, Pak Hariyadi, Pak Adriansyah dan Pak Budi untuk semua kegembiraan dan kenangan serta arti kebersamaan.
8. Rekan kerja yang selalu memberikan dukungan; Pak Agus, Mas Wildan, Mas Kunto, Alfis, Anto, Lia, Pak Tarmizi dan Pak Jeffry.
9. Semua pihak yang selama ini berhubungan dengan penulis yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Tesis ini dipersembahkan untuk Ayahanda Drs. Suparno (Alm) dan Ibunda Wiwik Hariwidayati yang telah menjadi inspirasi dan semangat penulis meskipun kini almarhum telah tenang di sisi-Nya. Kepada Papa Irawan Soedarsono dan Mama Nunuk, penulis tidak dapat memberikan apa-apa, hanya kebanggaan dan kebahagiaan inilah yang dapat diberikan. Akhirnya, tesis ini terutama dipersembahkan kepada Istri tercinta RA. Nadya Irvita, ST. dan ananda Dyandra Kayliela Putri, dengan selesainya tesis ini semoga sebagian amanat yang dipercayakan kepada penulis dapat terlaksanakan.

Terimakasih, kiranya kasih Tuhan Yesus Kristus menyertai kita semua.
Amin

Surabaya, September 2014.

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN TESIS	iii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRACT	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	14
1.3. Tujuan Penelitian	14
1.4. Manfaat Penelitian	15
1.5. Sistematika Penulisan	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	18
2.1. Penelitian Terdahulu	18
2.1.1. Benos dan Papanastasopoulos (2005)	18
2.1.2. Liao dan Chen (2005)	20
2.1.3. Fernandes (2005)	22
2.1.4. Oviedo (2003)	23
2.1.5. Altman dan Brady (2002)	24
2.1.6. Harjum (2012)	25
2.2. Landasan Teori	30
2.2.1. Teori Sinyal	30
2.2.2. Risiko Kredit	32
2.2.3. Model Risiko Kredit	35
2.2.4. Credit Rating (Pemeringkatan Kredit)	37
2.2.5. Credit Rating Model	41
2.2.6. Variabel Kinerja Fundamental Perusahaan	46
2.3. Kerangka Pemikiran	61
2.4. Hipotesis Penelitian	64
BAB III METODE PENELITIAN	71
3.1. Rancangan Penelitian	71
3.2. Batasan Penelitian	72

3.3. Identifikasi Variabel Penelitian	73
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	73
3.4.1. Risiko Kredit	73
3.4.2. Kinerja Fundamental Perusahaan	76
3.4.3. Kinerja Industri	79
3.5. Data, Populasi dan Sample Penelitian	80
3.5.1. Data	80
3.5.2. Populasi dan Sample Penelitian	80
3.6. Metode Pengumpulan Data	80
3.7. Teknik Analisis Data	81
3.8. Statistik Deskriptif	83
3.8.1 Pengujian Hipotesis	83
3.8.1.1 Menilai Model Regresi	83
3.8.1.2 Menguji Koefisien Regresi	84
3.8.1.3 Estimasi Parameter dan Interpretasinya	85
3.9. Uji Hipotesis (H_1 , H_2 , H_3 , H_4 , H_5 , H_6)	85
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISA DATA	88
4.1. Gambaran Subyek Penelitian	80
4.2. Analisis Data	90
4.2.1 Analisis Deskriptif	91
4.2.2 Pengujian Hipotesis	94
4.2.2.1 Model Regresi Logistik	97
4.2.3 Pembahasan	102
BAB V PENUTUP	108
5.1. Kesimpulan	108
5.2. Keterbatasan Penelitian	109
5.3. Saran	110

DAFTAR RUJUKAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Perkembangan NPL per-Kelompok Bank	4
Tabel 1.2 Perkembangan Indikator Perbankan(Bank Umum & BPR) di Jawa Timur	6
Tabel 1.3 Portofolio Kredit CBC Surabaya berdasarkan Sub Sektor Ekonomi	8
Tabel 1.4 Kolektibilitas Kredit	8
Tabel 2.1 Perbedaan dan Persamaan dalam Penelitian yang dilakukan	27
Tabel 2.2 Lanjutan Perbedaan dan Persamaan dalam Penelitian yang dilakukan	28
Tabel 2.3 Lanjutan Perbedaan dan Persamaan dalam Penelitian yang dilakukan	29
Tabel 2.4 Simbol Peringkat untuk Hutang Jangka Panjang dan Jangka Pendek	40
Tabel 2.5 Kriteria Ukuran Perusahaan	50
Tabel 3.1 Tabel Klasifikasi Rating Bank Mandiri	75
Tabel 4.1 Data Pemilihan Sampel Berdasar Kriteria	88
Tabel 4.2 Data Sampel Penelitian Perusahaan	89
Tabel 4.3 Lanjutan Data Sampel Penelitian Perusahaan	90
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif	91
Tabel 4.5 Nilai Hosmer Lemeshow's Goodness of Fit Test dan Nagel Kerke-R2	95
Tabel 4.6 Tabel Prediksi Klasifikasi Rating	95
Tabel 4.7 Hasil Persamaan Regresi Logit	97
Tabel 4.8 Daftar Variabel yang Signifikan dan Tidak Signifikan	103

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Perkembangan NPL per-Kelompok Bank	5
Gambar 1.2 Sebaran Portofolio Kredit per Sekom, Posisi 31 Agustus 2013	7
Gambar 2.1 Rangkuman Penelitian Sebelumnya	26
Gambar 2.2 Kerangka Konseptual	63

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Sampel Debitur Commercial Banking Center Surabaya Basuki Rahmat PT.Bank Mandiri, Tbk.Berdasarkan Klasifikasi Lapangan Usaha dan Rating Perusahaan
- Lampiran 2 Data Sampel Debitur Commercial Banking Center Surabaya Basuki Rahmat PT.Bank Mandiri, Tbk.Berdasarkan Variabel Penelitian (DER, Interest Coverage, Sales Growth, Net Income Growth, GAS, GDP Growth)
- Lampiran 3 PDB Atas Dasar Harga Berlaku Menurut Lapangan Usaha (dalam Miliar Rupiah), periode tahun 2011 sampai dengan 2013
- Lampiran 4 Output Hasil Analisa Data Penelitian dengan SPSS 12.0

**FACTORS AFFECTING THE CREDIT RISK OF CREDIT PORTFOLIO
IN COMMERCIAL BANKING SURABAYA BASUKI RAHMAT
PT. BANK MANDIRI Tbk.**

**HENDRA AKHIRUL PUTRA
NIM : 2011611027
Magister Manajemen
STIE PERBANAS Surabaya**

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of the company's fundamental performance and industry performance against credit risk and to examine the relationship of each variable in the study. Fundamental performance test consists of the following variables: the size of the companies represented by the variable accounting Gross Annual Sales (GAS); debt ratio (Debt to Equity Ratio / DER); rate of sales growth (Sales Growth); earnings growth (Net Income Growth); interest coverage; and performance of the industry is represented by Gross Domestic Product growth of each industry (GDP Growth). Data collection techniques used are secondary data, the internal data bank Surabaya Commercial Banking for the period 2012 and 2013 analytical tool used is the logit regression with the method of hypothesis testing used is a t-test. At the 90% confidence level of the results showed that of all the variables in the fundamental performance of the company and industry performance variables that significantly affect the credit risk is the Gross Annual Sales (GAS), which is an indicator of the size of the company the amount of sales per year with a t value of 0.098.

Keywords : Credit Risk, Fundamental company performance factor, Industry Performance factor

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RISIKO KREDIT PADA
PORTOFOLIO KREDIT DI COMMERCIAL BANKING
SURABAYA BASUKI RAHMAT
PT. BANK MANDIRI Tbk.**

**HENDRA AKHIRUL PUTRA
NIM : 2011611027
Magister Manajemen
STIE PERBANAS Surabaya**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari kinerja fundamental perusahaan dan kinerja industri terhadap risiko kredit serta menguji hubungan dari masing-masing variabel dalam penelitian. Kinerja fundamental yang diuji terdiri dari variabel-variabel berikut: ukuran perusahaan yang diwakili oleh variabel akuntansi *Gross Annual Sales* (GAS); rasio hutang (*Debt to Equity Ratio/DER*); tingkat pertumbuhan penjualan (*Sales Growth*); pertumbuhan laba (*Net Income Growth*); *interest coverage*; dan kinerja industri yang diwakili dengan pertumbuhan Produk Domestik Bruto masing-masing industri (*GDP Growth*). Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah data sekunder, yaitu dari data internal *Commercial Banking* Bank Mandiri Surabaya untuk periode tahun 2012 dan 2013. Alat analisis yang digunakan adalah regresi logit dengan metode pengujian hipotesis yang digunakan adalah uji t. Pada tingkat keyakinan 90% hasil penelitian menunjukkan bahwa dari seluruh variabel di dalam kinerja fundamental perusahaan maupun variabel kinerja industri yang secara signifikan mempengaruhi risiko kredit adalah *Gross Annual Sales* (GAS) yakni indikator ukuran perusahaan dari jumlah penjualan per tahun dengan nilai t sebesar 0,098.

Kata kunci : Risiko Kredit, faktor Kinerja Fundamental Perusahaan, faktor Kinerja Industri