

## DAFTAR ISI

|                                           | Halaman |
|-------------------------------------------|---------|
| Halaman Judul .....                       | i       |
| Halaman Pengesahan .....                  | ii      |
| Pernyataan Keaslian Karya Ilmiah .....    | iii     |
| Abstrak .....                             | iv      |
| <i>Abstract</i> .....                     | v       |
| Intisari .....                            | vi      |
| <i>Summary</i> .....                      | ix      |
| Kata Pengantar .....                      | xii     |
| Daftar Tabel .....                        | xix     |
| Daftar Gambar .....                       | xxiii   |
| Daftar Lampiran .....                     | xxv     |
| Daftar Singkatan .....                    | xxvi    |
| Bab I   Pendahuluan .....                 | 1       |
| 1.1   Latar Belakang .....                | 1       |
| 1.2   Research Gap .....                  | 9       |
| 1.3   Fenomena Manajemen.....             | 11      |
| 1.4   Perumusan Masalah.....              | 23      |
| 1.5   Tujuan dan Manfaat Penelitian.....  | 24      |
| 1.6   Orisinalitas Penelitian .....       | 25      |
| Bab II   Telaah Pustaka .....             | 27      |
| 2.1   Bank Perkreditan Rakyat (BPR) ..... | 27      |

|           |                                                   |    |
|-----------|---------------------------------------------------|----|
| 2.1.1     | Ketentuan-ketentuan Pokok BPR .....               | 28 |
| 2.1.2     | Penilaian Kualitas Aktiva Produktif BPR .....     | 31 |
| 2.1.3     | Karakteristik BPR .....                           | 32 |
| 2.2       | Teori Risiko .....                                | 34 |
| 2.3       | Kredit .....                                      | 40 |
| 2.3.1     | Risiko Kredit .....                               | 42 |
| 2.3.2     | Pendekatan Tradisional Pengukuran Risiko Kredit.. | 44 |
| 2.3.3     | Manajemen Risiko Kredit .....                     | 47 |
| 2.3.4     | Pengelolaan Risiko menurut Basel Committe.....    | 49 |
| 2.3.5     | Upaya Pemantauan dan Penyelamatan Kredit.....     | 52 |
| 2.3.6     | Model Risiko Kredit .....                         | 56 |
| 2.3.6.1   | Konsep Pemodelan Risiko .....                     | 56 |
| 2.3.6.2   | Pendekatan Pemodelan .....                        | 57 |
| 2.3.6.2.1 | Credit Matrics.....                               | 58 |
| 2.3.6.2.2 | Credit Portfolio View.....                        | 59 |
| 2.3.6.2.3 | KMV Portfolio Manager Model..                     | 60 |
| 2.3.6.2.4 | KPMG's Loan Analysis System..                     | 62 |
| 2.3.6.2.5 | Credit Risk Plus .....                            | 63 |
| 2.3.6.2.6 | Credit at Risk dan Default VaR...                 | 73 |
| 2.3.7     | Non Performing Loan .....                         | 74 |
| 2.3.8     | Early Warning System .....                        | 76 |
| 2.3.9     | ZETA Credit Risk Model .....                      | 80 |
| 2.3.10    | Paradigma Teoritis Pasar Keuangan .....           | 84 |

|                                                          |     |
|----------------------------------------------------------|-----|
| 2.4 Pengembangan Proposisi dan Kerangka Teoritikal Dasar | 86  |
| 2.4.1 Capitalization .....                               | 86  |
| 2.4.2 Profitability .....                                | 87  |
| 2.4.3 Liquidity .....                                    | 89  |
| 2.4.4 Suku Bunga Kredit .....                            | 90  |
| 2.4.5 Sektor Ekonomi .....                               | 92  |
| 2.4.6 Kerangka Teoritikal Dasar .....                    | 94  |
| 2.5 Hipotesis dan Model Empirik Penelitian .....         | 94  |
| 2.5.1 Capitalization .....                               | 94  |
| 2.5.2 Profitability .....                                | 98  |
| 2.5.3 Liquidity .....                                    | 100 |
| 2.5.4 Suku Bunga Kredit .....                            | 103 |
| 2.5.5 Sektor Ekonomi .....                               | 104 |
| 2.5.6 Model Empirik Penelitian .....                     | 104 |
| 2.6 Desain Penelitian .....                              | 109 |
| 2.6.1 Jenis Data dan Sumber Data .....                   | 109 |
| 2.6.2 Variabel Penelitian .....                          | 109 |
| Bab III Metode Penelitian .....                          | 113 |
| 3.1 Populasi dan Sampel .....                            | 113 |
| 3.1.1 Populasi .....                                     | 113 |
| 3.1.2 Sampel .....                                       | 114 |
| 3.2 Teknik Pengumpulan Data .....                        | 118 |
| 3.3 Pengolahan Data dan Analisis Data .....              | 118 |

|                                                                                     |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 3.3.1 Analisis Kualitatif .....                                                     | 118 |
| 3.3.2 Analisis Kuantitatif .....                                                    | 119 |
| 3.3.3 Ordinal Logistic Regression .....                                             | 119 |
| 3.3.4 Parameter Analisis .....                                                      | 120 |
| Bab IV Analisis Hasil Penelitian .....                                              | 122 |
| 4.1 Analisis Deskriptif .....                                                       | 122 |
| 4.1.1 Profil Obyek Penelitian .....                                                 | 124 |
| 4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....                                           | 126 |
| 4.2 Pengujian Hipotesis Model Empiris .....                                         | 158 |
| 4.2.1 Pengaruh Kondisi Desember 2008 terhadap Risiko<br>Kredit Desember 2009 .....  | 160 |
| 4.2.2 Pengaruh Kondisi Maret 2009 terhadap Risiko<br>Kredit Desember 2009 .....     | 174 |
| 4.2.3 Pengaruh Kondisi Juni 2009 terhadap Risiko<br>Kredit Desember 2009 .....      | 187 |
| 4.2.4 Pengaruh Kondisi September 2009 terhadap Risiko<br>Kredit Desember 2009 ..... | 199 |
| 4.3 Justifikasi Model Faktor yang mempengaruhi Risiko Kredit..                      | 212 |
| Bab V Pembahasan Hasil Penelitian .....                                             | 216 |
| 5.1 Pengaruh Capitalization terhadap Risiko Kredit .....                            | 219 |
| 5.2 Pengaruh Profitability terhadap Risiko Kredit .....                             | 225 |
| 5.3 Pengaruh Liquidity terhadap Risiko Kredit .....                                 | 231 |
| 5.4 Pengaruh Suku Bunga Kredit terhadap Risiko Kredit .....                         | 235 |

|                                                          |     |
|----------------------------------------------------------|-----|
| 5.5 Pengaruh Sektor Ekonomi terhadap Risiko Kredit ..... | 236 |
| Bab VI Kesimpulan dan Implikasi Penelitian .....         | 241 |
| 6.1 Kesimpulan atas Hipotesis.....                       | 242 |
| 6.2 Kesimpulan atas Masalah Penelitian .....             | 244 |
| 6.3 Implikasi Penelitian .....                           | 245 |
| 6.3.1 Implikasi Teoritis .....                           | 245 |
| 6.3.2 Implikasi Kebijakan Manajerial .....               | 247 |
| 6.4 Keterbatasan Penelitian .....                        | 249 |
| 6.5 Agenda Penelitian Mendatang .....                    | 250 |
| Daftar Pustaka .....                                     | 251 |
| Daftar Istilah ... ..                                    | 258 |
| Kuesioner .....                                          | 267 |
| Lampiran Penelitian .....                                | 270 |

**FEB UNDIP**