

**ANALISIS PENGUKURAN RISIKO PENJAMINAN KREDIT
ATAS PORTOFOLIO PENJAMINAN KREDIT USAHA RAKYAT
DENGAN METODE *CREDITRISK*⁺ (STUDI KASUS :
PERUSAHAAN UMUM JAMINAN KREDIT INDONESIA)**

**M. MEDIA REZA
8215089470**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
JAKARTA 2012**

***ANALYSIS OF RISK MEASUREMENT FOR PORTFOLIO CREDIT
GUARANTEE THE KREDIT USAHA RAKYAT GUARANTEE
WITH CREDITRISK⁺ METHOD (CASE STUDY: PERUSAHAAN
UMUM JAMINAN KREDIT INDONESIA)***

**M. MEDIA REZA
8215089470**

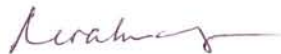


The Thesis is Written as a Part of Bachelor Degree in Economics Requirement

***S1 MANAGEMENT PROGRAM
DEPARTMENT MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
JAKARTA STATE UNIVERSITY
JAKARTA 2012***

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Nurahma Hajat, M.Si
NIP. 195310021985032001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung Wahyu Hendaru, ST. MM</u> NIP. 197811272006041001	Ketua		<u>24-7-2012</u>
2. <u>Gatot Nazir Ahmad, S.Si. M.Si</u> NIP. 197205062006041002	Sekretaris		<u>24-7-2012</u>
3. <u>Dr. Hamidah, SE. M.Si</u> NIP. 195603211986032001	Penguji Ahli		<u>19-7-2012</u>
4. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 195702211985032002	Pembimbing I		<u>19-7-2012</u>
5. <u>Agung Dharmawan B, ST. MM</u> NIP. 197509162006041001	Pembimbing II		<u>19-7-2012</u>

Tanggal Lulus :...9.Juli.2012....

PERNYATAAN ORISINILITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasi, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebut nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juli 2012

Yang Membuat Pernyataan


M. Media Reza
8215089470

ABSTRAK

M. Media Reza, 2012; Analisis Pengukuran Risiko Penjaminan Kredit atas Portofolio Penjaminan Kredit Usaha Rakyat Dengan Metode *CreditRisk⁺* (Studi Kasus : Perusahaan Umum Jaminan Kredit Indonesia).

Proteksi yang diberikan oleh Lembaga Penjaminan kepada Kreditur melalui program penjaminan kredit memiliki tingkat risiko kerugian yang cukup potensial. Oleh karena itu perlu untuk dilakukan pengukuran atas risiko tersebut. Secara garis besar tujuan penelitian ini adalah : 1) Mengetahui tingkat risiko penjaminan kredit akibat terjadinya klaim penjaminan kredit dari portofolio penjaminan KUR yang diajukan oleh Lembaga Pembiayaan, (2) Mengetahui besarnya Cadangan Klaim Minimum yang harus dibentuk dan Kecukupan Modal Minimum yang harus disediakan oleh perusahaan untuk menutupi risiko kerugian, serta mengetahui tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP) yang harus ditetapkan oleh perusahaan agar terhindar dari risiko defisit akibat risiko kerugian dimaksud, (3) Mengetahui apakah model yang digunakan dalam pengukuran tingkat risiko penjaminan kredit dapat diaplikasikan atau cukup akurat dan valid dalam menentukan/mengukur risiko penjaminan kredit Jamkrindo atas portofolio penjaminan KUR. Objek penelitian adalah portofolio penjaminan KUR yang diterbit oleh Perum Jamkrindo pada rentang waktu periode mulai dari bulan Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011. Pada penelitian ini pengukuran risiko akan dilakukan dengan menggunakan metode *CreditRisk⁺*. Metode *CreditRisk⁺* adalah metode pengukuran risiko yang menggunakan data historis untuk memperoleh *default risk* dari portofolio penjaminan kredit perusahaan. Pengukuran risiko penjaminan kredit dengan menggunakan metode ini dilakukan dalam beberapa tahapan, yang terdiri dari pengumpulan data, pemisahan *exposure default* dan *non default*, pembagian *exposure* menurut kelompok *band*, perhitungan *default rate*, perhitungan *recovery rate*, perhitungan *saverty of losses*, perhitungan *probabilty of default*, perhitungan *cummulative probability of default*, dan tahapan terakhir adalah perhitungan risiko kerugian yang terdiri *expected loss* dan *unexpected loss*. Hasil pengukuran risiko dengan menggunakan metode *CreditRisk⁺* menunjukkan bahwa rata-rata tingkat *expected loss* pada setiap bulan untuk penjaminan dengan jangka waktu 1, 2, dan 3 tahun masing-masing adalah sebesar 1,22%, 4,16%, dan 4,66%. Sedangkan rata-rata tingkat *unexpected loss* pada setiap bulan untuk penjaminan dengan jangka waktu 1, 2, dan 3 tahun masing-masing adalah sebesar 2,66%, 5,71%, dan 14,71%. Untuk mengetahui keakuratan model dalam memprediksi risiko maka dilakukan validasi model dengan menggunakan *back testing* dan *likelihood ratio test (LR-Test)*. Hasil *LR-Test* yang dibandingkan dengan nilai *critical chi-squared* dengan derajat bebas 1 pada tingkat signifikansi 99% menunjukkan bahwa model dapat diterima dan cocok untuk digunakan dalam mengukur risiko penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR).

Kata kunci : penjaminan kredit, risiko penjaminan kredit, cadangan klaim

minimum, kecukupan modal minimum, *Expected Loss*, *Unexpected Loss* dan Internal Model *CreditRisk⁺*.

ABSTRACT

M. Reza media, 2012; Analysis of Risk Measurement for Portfolio Credit Guarantee The Kredit Usaha Rakyat Guarantee With CreditRisk⁺ Method (Case Study: Perusahaan Umum Jaminan Kredit Indonesia)

Protection provided by the Credit Guarantee Enterprise to lenders through the loan guarantee program has a sufficient level of potential risk of loss. It is therefore necessary to take measurements on that risk. In outline for the research goals are: 1) Determine the level of risk due to claim of credit guarantee from the portfolio KUR proposed by the Financial Institutions, (2) Knowing the magnitude of the Claim reserves should be established and the sufficient of Capital Adequacy Minimum to be provided by the Enterprise to cover the risk of loss, and to know the rate of Imbal Jasa Penjaminan (IJP) to be set by the Enterprise in order to avoid the risk of deficit is due to the risk of loss, (3) Figure out whether the model used in measuring the level of underwriting risk or credit can be applied fairly accurate and valid in determining / measuring the risk of Jamkrindo's credit guarantee on the portfolio of KUR. Research object is the portfolio of KUR guarantee which published by Jamkrindo on timescales from months period starting January 2008 and his claim has occurred up to December 2011. In this study the risk measurement will be done by using the method of CreditRisk +. CreditRisk + is a method of risk measurement methods that use historical data to obtain the default risk of credit guarantee portfolio enterprises. Credit guarantee risk measurement using this method is done in several stages, which consist of data collection, separation default and non-default exposure, the distribution of exposure according to the band, the calculation of default rate, recovery rate calculation, the calculation saverty of losses, calculation probabily of default, calculating cummulative probability of default, and the last stage is the calculation of risk of loss and unexpected loss consists expected loss. The results of risk measurement using CreditRisk + indicates that the average expected loss rate on each month to guarantee a period of 1, 2, and 3 years respectively amounted to 1.22%, 4.16% and 4.66% . While the average level of unexpected loss in each month to guarantee a period of 1, 2, and 3 years respectively amounted to 2.66%, 5.71%, and 14.71%. To find out the accuracy of the model in predicting the risk of model validation is performed using back testing and likelihood ratio test (LR-Test). LR-Test results are compared with the critical value of chi-squared with 1 degrees of freedom at a significance level of 99% indicates that the model can be acceptable and suitable for use in measuring the risk of underwriting the Kredit Usaha Rakyat (KUR).

Key words : credit guarantee, credit guarantee risk, the minimum claim reserves, minimum capital adequacy, Expected Loss, Unexpected Loss and Internal Model CreditRisk⁺.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil alamin, tiada untaian kata yang lebih indah selain ungkapan puja dan puji syukur yang sedalam-dalamnya kehadiran ALLAH SWT, yang senantiasa melimpahkan berbagai rahmat dan karunianya, sehingga atas kehendak dan pertolongannya jualah yang membuat penulis mampu untuk menyelesaikan penulisan skripsi untuk memenuhi persyaratan dalam penyelesaian Program Studi Strata-1 pada Fakultas Ekonomi Uneversitas Negeri Jakarta. Salawat bertangkaikan salam semoga selalu tercurahkan keharibaan Nabi Muhammad Saw sebagai pelopor kemodrenan dan ilmu pengetahuan.

Meskipun penuh dengan rintangan dalam menempuh tiga jalan, yaitu belajar, bekerja dan berkeluarga, namun hanya dengan mengharapkan pertolongan dari ALLAH SWT melalui do'a, perjuangan dan kesabaran, akhirnya atas keajaiban do'a dan kesabaran tersebut semua dapat dilalui dengan baik, dan terasa begitu besarnya manfaatnya bagi penulis. Kiranya benarlah apa yang difirmankan ALLAH SWT dalam kitabnya yang mulia ***“Sesungguhnya Sesudah Kesulitan Itu Terdapat Kemudahan”*** (QS. 94:6).

Penulisan skripsi ini tentunya tidak akan dapat diselesaikan tanpa adanya bantuan , bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu penulis menghaturkan rasa terimakasih sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu. Dra. Umi Mardiyati M.Si, dan Bapak. Agung Dharmawan Buchdadi ST, MM selaku dosen pembimbing yang telah bersedia untuk meluangkan

waktu, tenaga, dan pikirannya untuk mengarahkan, memberikan masukan dan motivasi kepada penulis dalam penyusunan Skripsi ini.

2. Bapak. Agung Wahyu Handaru ST, MM selaku dosen Ketua Jurusan Manajemen yang telah banyak memberikan dukungan dan motivasi kepada penulis.
3. Seluruh dosen dan staf administrasi Fakultas Ekonomi Universitas Jakarta atas bantuan, dukungan, dan kerja sama yang diberikan selama masa perkuliahan.
4. Ayahanda Ir. Mukhli, Hz dan Ibunda Artina tercinta yang telah banyak pengorbanannya demi kesuksesan ananda beserta adik-adik yang abang sayangi (Ridho, Neksa, dan Isti)
5. Istri tercinta Maya Nilam Sari dan Ananda tersayang 'Aisyah Haura Tsabitah yang begitu besar kesabarannya dan ketulusannya dalam mendampingi penulis berjuang menerjang badai kehidupan, terimakasih atas perhatian dan pengertiannya serta begitu banyak waktu kebersamaan yang terkorbankan.
6. Seluruh Direksi dan Kadiv. SDM Perum Jamkrindo yang telah memberikan izin kepada penulis melalui Memorandum No. 425/M/32/IX/2008 tanggal 3 September 2008 untuk melanjutkan pendidikan pada Program Studi Strata-1 di Fakultas Ekonomi Uneversitas Negeri Jakarta.
7. Bapak Ir. Nanang Waskito MM, Bapak Ir. Yuliarso MM dan Bapak Arif Aviansyah SE, MM selaku atasan penulis dalam bekerja dan seluruh rekan-rekan di Direktorat Penjaminan yang telah banyak memberikan kemudahan dan motivasi kepada penulis selama penulis bekerja dalam masa perkuliahan.

8. Sahabatku Khamamudin, Staf TI Perum Jamkrindo yang telah mensupport data, sehingga dapat mempermudah dan mempercepat penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
9. Rekan-rekan seperjuangan Manajemen AP 2007, 2008, dan 2009 yang kini sama berjuang, “Tetap Semangat”.
10. Semua pihak yang telah berpartisipasi dalam proses penyusunan skripsi ini, baik langsung maupun tidak langsung.

Demikian skripsi ini penulis susun dengan mencurahkan segenap kemampuan penulis, penulis meyakini bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu kritik dan saran yang membangun masih sangat dibutuhkan untuk kesempurnaan skripsi ini. Besar harapan penulis semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan banyak manfaat bagi pembaca dan semua pihak terkait dan yang berkepentingan terhadap skripsi ini.

Jakarta, Juni 2012

M. Media Reza

8215089470

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORIGINALITAS.....	iv
ABSTRAK (BAHASA INDONESIA).....	v
ABSTRACT (BAHASA INGGRIS).....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN.....	13
2.1. Pengertian Kredit & Penjaminan Kredit.....	13
2.1.1. Pengertian Kredit.....	13
2.1.2. Pengertian Penjaminan Kredit.....	18
2.2. Kredit Usaha Rakyat (KUR).....	22
2.3. Pengertian UMKM-K.....	30
2.4. Pengertian Risiko Kredit.....	31
2.5. Manajemen Risiko Kredit.....	34
2.6. Pengukuran Risiko Kredit.....	39
2.7. <i>Rierview</i> Penelitian Terdahulu.....	51
2.8. Kerangka Pemikiran.....	64
2.9. Validasi Model dan <i>Hypothesis</i>	67
BAB III OBJEK DAN METODELOGI PENELITIAN.....	71
3.1. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian.....	71
3.2. Metodologi Penelitian.....	76
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	81
3.3.1. Penyusunan <i>Band</i>	81
3.3.2. Pengolahan Data.....	83
3.3.2.1. <i>Exposure At Default</i>	84
3.3.2.2. <i>Defaul Rate</i>	84
3.3.2.3. <i>Recovery Rate</i>	85
3.3.2.4. <i>Severity of Loss atau Loss Given Default</i>	87
3.3.2.5. <i>Probability of Default</i>	87
3.3.2.6. <i>Cummulative PD</i>	88
3.3.2.7. Perhitungan Kerugian Maksimum.....	89
3.3.3. Uji Validitas dan Hipotesis.....	90
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	93
4.1. Deskripsi Unit Analisis.....	93
4.2. Hasil Penelitian dan Pembahasan.....	99
4.2.1. Penyusunan <i>Band</i>	99

4.2.2.	<i>Defaul Rate</i>	103
4.2.3.	<i>Recovery Rate</i>	107
4.2.4.	<i>Severity of Loss atau Loss Given Default</i>	108
4.2.5.	<i>Probability of Default</i>	108
4.2.6.	<i>Cummulative Probability of Default</i>	110
4.2.7.	<i>Expected Loss</i>	112
4.2.8.	<i>Unexpected Loss</i>	112
4.2.9.	Hasil Perhitungan Risiko Kerugian.....	121
4.2.10.	Simulasi Aplikasi Hasil Perhitungan Risiko Kerugian....	125
4.2.11.	Hasil Uji Validitas dan Hipotesis.....	134
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	140
5.1.	Kesimpulan.....	140
5.2.	Saran.....	142
DAFTAR PUSTAKA	(1)

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.	Pihak-pihak yang Menandatangani MoU Berikut Fungsinya Dalam Peluncuran Program KUR.....	24
Tabel 2.2.	Persyaratan KUR.....	25
Tabel 2.3.	Bobot Risiko <i>Standardized Approach</i>	37
Tabel 4.1.	Komposisi Penjaminan Jangka Waktu 1 Tahun KUR.....	95
Tabel 4.2.	Komposisi Penjaminan Jangka Waktu 2 Tahun KUR.....	96
Tabel 4.3.	Komposisi Penjaminan Jangka Waktu 3 Tahun KUR.....	97
Tabel 4.4.	Nilai Kredit Pada Saat <i>Default</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 1 Tahun.....	104
Tabel 4.5.	Nilai Kredit Pada Saat <i>Default</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 2 Tahun.....	105
Tabel 4.6.	Nilai Kredit Pada Saat <i>Default</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 3 Tahun.....	106
Tabel 4.7.	<i>Mean Number of Default</i> Bulan Desember 2008.....	109
Tabel 4.8.	Perhitungan <i>Recovery Rate</i>	110
Tabel 4.9.	Contoh Perhitungan <i>Loss Given Default</i> Masing-masing Band.....	111
Tabel 4.10.	<i>Probability Of Default</i> Bulan Desember 2008.....	113
Tabel 4.11.	<i>Cummulative Probability Of Default</i> Bulan Desember 2008.....	114
Tabel 4.12.	<i>Expected Loss</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 1 Tahun.....	115
Tabel 4.13.	<i>Expected Loss</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 2 Tahun.....	116
Tabel 4.14.	<i>Expected Loss</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 3 Tahun.....	117
Tabel 4.15.	<i>Unexpected Loss</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 1 Tahun.....	118
Tabel 4.16.	<i>Unexpected Loss</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 2 Tahun.....	119
Tabel 4.17.	<i>Unexpected Loss</i> Bulan Desember 2008 Jangka Waktu 3 Tahun.....	120

Tabel 4.18.	Pengukuran Risiko Penjaminan KUR Jangka Waktu 1 Tahun.....	122
Tabel 4.19.	Pengukuran Risiko Penjaminan KUR Jangka Waktu 2 Tahun.....	123
Tabel 4.20.	Pengukuran Risiko Penjaminan KUR Jangka Waktu 3 Tahun.....	125
Tabel 4.21.	Simulasi Perhitungan Cadangan Klaim Minimum Penjaminan KUR Periode Penerbitan Januari 2012 Metode <i>CreditRisk</i> ⁺	126
Tabel 4.22.	Simulasi Perhitungan Cadangan Klaim Minimum Penjaminan KUR Periode Penerbitan Januari 2012 PMK No. 99/PMK.010/2011.....	127
Tabel 4.23.	Perhitungan Kecukupan Modal Minimum Penjaminan KUR Periode Penerbitan Januari 2012 Metode <i>CreditRisk</i> ⁺	129
Tabel 4.24.	Perhitungan Kecukupan Modal Minimum Penjaminan KUR Periode Penerbitan Januari 2012 PMK No. 99/PMK.010/2011.....	130
Tabel 4.25.	Simulasi Perhitungan Tarif IJP Penjaminan KUR Periode Penerbitan Januari 2012 Metode <i>CreditRisk</i> ⁺	132
Tabel 4.26.	Simulasi Perhitungan Tarif IJP Penjaminan KUR Periode Penerbitan Januari 2012 PMK No. 22/PMK.05/2010.....	133
Tabel 4.27.	Perbandingan Antara <i>VaR</i> dan <i>Actual Loos</i>	135
Tabel 4.28.	<i>Likelihood Ratio Test</i> Untuk Penjaminan Kredit Dengan Jangka Waktu 1 Tahun.....	138
Tabel 4.29.	<i>Likelihood Ratio Test</i> Untuk Penjaminan Kredit Dengan Jangka Waktu 2 Tahun.....	138
Tabel 4.30.	<i>Likelihood Ratio Test</i> Untuk Penjaminan Kredit Dengan Jangka Waktu 3 Tahun.....	138
Tabel 4.31.	Perbandingan Antara Proyeksi Risiko Dengan <i>Actual Loss</i> yang Terjadi Pada Januari 2012.....	139

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.	Kerangka Kerja Pengukuran Risiko Kredit Metode <i>CreditRisk</i> ⁺ .	45
Gambar 2.2.	Proses Kegiatan Operasional Lembaga Penjaminan Kredit.....	67
Gambar 3.1.	Outstanding Penjaminan Kredit Perum Jamkrindo.....	75
Gambar 3.2.	Tahapan Proses Pengukuran Risiko Penjaminan Kredit KUR.....	80
Gambar 4.1.	Kompisisi Rata-rata Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 1 Tahun.....	97
Gambar 4.2.	Kompisisi Rata-rata Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 2 Tahun.....	98
Gambar 4.3.	Kompisisi Rata-rata Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 3 Tahun.....	98
Gambar 4.4.	Kompisisi Portofolio Penjaminan KUR Periode Januari 2008 s.d Desember 2011 Jangka Waktu 1 Tahun.....	98
Gambar 4.5.	Kompisisi Portofolio Penjaminan KUR Periode Januari 2008 s.d Desember 2011 Jangka Waktu 2 Tahun.....	99
Gambar 4.6.	Kompisisi Portofolio Penjaminan KUR Periode Januari 2008 s.d Desember 2011 Jangka Waktu 3 Tahun.....	99
Gambar 4.7.	Perbandingan <i>VaR</i> dan <i>Actual Loss</i> Penjaminan Kredit Jangka Waktu 1 Tahun.....	136
Gambar 4.8.	Perbandingan <i>VaR</i> dan <i>Actual Loss</i> Penjaminan Kredit Jangka Waktu 2 Tahun.....	136
Gambar 4.9.	Perbandingan <i>VaR</i> dan <i>Actual Loss</i> Penjaminan Kredit Jangka Waktu 3 Tahun.....	136

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	<i>Band Exposure</i> Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 2	<i>Band Exposure</i> Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun
Lampiran 3	<i>Band Exposure</i> Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun
Lampiran 4	<i>Band Exposure at Default</i> Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 5	<i>Band Exposure at Default</i> Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun
Lampiran 6	<i>Band Exposure at Default</i> Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun
Lampiran 7	Tingkat Pembayaran Klaim Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 8	Tingkat Pembayaran Klaim Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun
Lampiran 9	Tingkat Pembayaran Klaim Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun
Lampiran 10	Perhitungan <i>Mean Number of Default</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 11	Perhitungan <i>Mean Number of Default</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun
Lampiran 12	Perhitungan <i>Mean Number of Default</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun
Lampiran 13	Perhitungan <i>Probabilitas of Default</i> Dan <i>Cummulative Probabilitas of Default</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 14	Perhitungan <i>Probabilitas of Default</i> Dan <i>Cummulative Probabilitas of Default</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun

Lampiran 15	Perhitungan <i>Probabilitas of Default</i> Dan <i>Cumulative Probabilitas of Default</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun
Lampiran 16	Perhitungan <i>Expected Loss Kredit</i> Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 17	Perhitungan <i>Expected Loss Kredit</i> Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun
Lampiran 18	Perhitungan <i>Expected Loss Kredit</i> Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun
Lampiran 19	Perhitungan <i>Unexpected Loss</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 1 Tahun
Lampiran 20	Perhitungan <i>Unexpected Loss</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 2 Tahun
Lampiran 21	Perhitungan <i>Unexpected Loss</i> Kredit Usaha Rakyat (KUR) – Jangka Waktu 3 Tahun

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) merupakan sektor perekonomian yang memiliki daya tahan tinggi terhadap terpaan krisis ekonomi, hal ini dibuktikan dari pengalaman krisis ekonomi yang melanda Indonesia pada sekitar tahun 1997 – 1998. Sebelum era tersebut, perhatian pemerintah lebih banyak tertuju pada sektor usaha besar, namun saat badai krisis ekonomi datang menghatam, ternyata sektor usaha inilah yang paling merasakan dampaknya, sehingga banyak pelaku usaha korporasi yang menderita kerugian bahkan mengalami kebangkrutan, sebaliknya sektor UMKM tidak terlalu merasakan dampak dari badai krisis ekonomi tersebut, sehingga banyak pelaku usaha yang masih tetap mampu bertahan dan bahkan tetap dapat tumbuh dalam terpaan badai krisis tersebut.

Berdasarkan informasi yang diakses dari www.bi.go.id, pada tanggal 7 Juli 2011, sektor ini terus mengalami pertumbuhan ,dari 43 juta unit usaha pada era tahun 2001, menjadi 48,8 juta unit usaha pada akhir tahun 2006 (Retnadi, 2008 : 1). Berdasarkan komposisi sektor perekonomian di Indonesia, sektor ini mencapai 99,9% dari total unit usaha yang ada, dan mampu menyerap sekitar 77,6 juta tenaga kerja, atau menyumbangkan sebesar 96,2% dari total penyerapan tenaga kerja di Indonesia (Pratiwi, 2008 : 79). Selain itu kontribusi

sektor ini terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) nasional pada tahun yang sama ternyata lebih besar daripada sektor usaha besar, dimana sektor UMKM memberikan kontribusi sebesar 53,5%, sementara sektor usaha besar hanya memberikan kontribusi sebesar 46,5% (Afiah, 2009).

Memperhatikan kondisi tersebut tidaklah berlebihan jika UMKM disebut-sebut sebagai sektor penyelamat bangsa dan menjadi tulang punggung perekonomian Indonesia, karena pada realitanya sektor inilah yang mejadi motor penggerakkan roda perekonomian di Indonesia, bahkan berhasil memberikan kontribusi dalam pemulihan perekonomian. Dengan demikian tentunya sektor UMKM memiliki peran yang sangat strategis dalam menunjang perekonomian bangsa, baik dilingkup Nasional maupun Lokal. Namun sayangnya potensi strategis ini masih mengalami berbagai kendala dan hambatan baik secara internal maupun eksternal. Tjakraerdjaja(dalam Pratiwi, 2008 : 4) menyebutkan kendala internal antara lain merupakan keterbatasan pengembangan pasar, keterbatasan modal, keterbatasan manajemen, dan keterbatasan teknologi. Sedangkan kendala eksternal antara lain yang berkaitan dengan lingkungan dan berbagai kebijakan pemerintah dalam bentuk regulasi, fasilitas, pembinaan, dukungan, pelayanan, dan perlindungan.

Dari permasalahan-permasalahan tersebut di atas, keterbatasan modal merupakan kendala yang paling serius dihadapi oleh para pelaku UMKM, karena pelaku UMKM tersebut akan kesulitan dalam menjalankan, mengembangkan atau meningkatkan kapasitas usahanya (akumulasi

pemupukan modal) akibat keterbatasan modal tersebut. Untuk membiayai modal kerja dan modal investasi dalam menjalankan kegiatan dan mengembangkan kapasitas usahanya, pelaku UMKM sangat memerlukan bantuan permodalan dari Lembaga Pembiayaan, baik dari Lembaga Perbankan maupun dari Lembaga Pembiayaan lainnya. Namun akses terhadap Lembaga Pembiayaan tersebut terutama Lembaga Perbankan hingga saat ini masih dianggap sebagai hambatan utama bagi UMKM untuk memperoleh modal agar dapat tumbuh dan berkembang. Hal ini dapat dilihat dari masih rendahnya penyaluran kredit oleh Lembaga Pembiayaan kepada sektor UMKM, dimana dari 48,8 Juta unit UMKMDiakhir tahun 2006 baru sekitar 39,06% nya saja yang telah memperoleh fasilitas kredit dari Lembaga Pembiayaan, dan sisanya sama sekali belum tersentuh perbankan (Retnadi, 2008 : 1).

Bagi sebagian besar pelaku UMKM, Lembaga Pembiayaan terutama Perbankan masih dianggap sangat sulit untuk diakses. Hambatan tersebut timbul ketika pelaku UMKM dihadapkan dengan kelengkapan persyaratan yang mengikat dan prosedur yang tidak mudah yang ditetapkan oleh perbankan atau lembaga pembiayaan lainnya untuk memperoleh fasilitas kredit. Kesulitan para pelaku UMKM dalam mengakses fasilitas kredit dari Lembaga Pembiayaan tersebut bukanlah karena usaha yang tidak feasible, bahkan sebagian besar dari mereka memiliki usaha yang feasible, hanya saja belum bankable. Hal ini jugalah yang membuat Lembaga Pembiayaan mengalami kesulitan dalam menjangkau UMKM sebagai sasaran penyaluran kredit, selain minimnya

informasi tentang kinerja dan kemampuan UMKM serta tidak tersedianya riwayat kredit (*credit record*) UMKM, karena Lembaga Pembiayaan terutama perbankan dalam melaksanakan kegiatan pembiayaan dituntut untuk menerapkan manajemen risiko yang efektif dan memprioritaskan azas kehati-hatian dalam rangka mewujudkan system perbankan yang sehat.

Meskipun telah memiliki usaha yang feasible, namun jika belum bankable maka perbankan tidak dapat memberikan fasilitas kredit kepada pelaku UMKM tersebut, karena belum dapat memenuhi persyaratan untuk memperoleh kredit. Bank dalam menyalurkan kredit harus didasarkan pada adanya suatu jaminan. Berdasarkan Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 23/69/KEP/DIR Pasal 2 ayat (1) tanggal 28 Februari 1991 tentang jaminan pemberian kredit, yang dimaksud dengan Jaminan adalah keyakinan Bank atas kesanggupan debitur untuk melunasi kredit sesuai dengan yang diperjanjikan. Sedangkan guna memperoleh keyakinan tersebut maka menurut Djumhana (dalam Pratiwi, 2008 : 6) Bank sebelum memberikan kredit harus melakukan penilaian yang seksama terhadap watak, kemampuan, modal, agunan, dan prospek usaha dari debitur.

Dari kelima unsur penilaian tersebut, penilaian yang paling sulit untuk dipenuhi oleh para pelaku UMKM dalam mengakses kredit dari perbankan adalah penilaian yang berkaitan dengan *collateral*, karena sebagian besar pelaku UMKM akan mengalami kesulitan dalam penyediaan asset dalam

jumlah yang cukup memadai untuk memenuhi persyaratan jaminan kredit dari perbankan (*collateral*).

Mempertimbangkan kondisi tersebut dan untuk meningkatkan laju pertumbuhan perekonomian Indonesia, akhirnya Pemerintah Republik Indonesia mengeluarkan Inpres No. 6 tanggal 8 Juni 2007 tentang kebijakan Percepatan Pengembangan Sektor Riil dan Pembedayaan UMKM yang diikuti dengan adanya Nota Kesepahaman Bersama antara Departemen Teknis, Perbankan, dan Perusahaan Pejaminan yang ditanda tangani pada tanggal 9 Oktober 2007 dengan ditandai peluncuran penjaminan kredit kepada UMKM. Dan pada tanggal 5 November 2007, Presiden RI meresmikan kredit dengan pola penjaminan dengan nama Kredit Usaha Rakyat (KUR) sebagai kredit bagi UMKM (Retnadi, 2008 : 2).

Kredit dengan pola penjaminan adalah merupakan suatu Program Kredit yang diproteksi dengan jaminan dari Lembaga Penjaminan Kredit. Penjaminan kredit pada intinya adalah merupakan upaya meyakinkan Lembaga Pembiayaan dalam memberikan kredit kepada para UMKM yang feasible namun belum bankable karena tidak memiliki *collateral* yang memadai melalui program jaminan dari Lembaga Penjaminan Kredit sebagai *collateral* pendukung.

Penjaminan kredit merupakan suatu langkah terobosan dalam menjembatani permasalahan antara pelaku UMKM dan Lembaga Pembiayaan, dimana penjaminan kredit dapat membantu UMKM dalam mengatasi kendala agunan untuk memperoleh fasilitas kredit dari Lembaga Pembiayaan, dan juga

membantu kalangan perbankan untuk dapat menjangkau UMKM sebagai sasaran kredit. Keberadaan Lembaga Penjaminan dirasakan penting khususnya dalam memenuhi persyaratan teknis perbankan, sehingga UMKM yang telah dinilai layak usahanya (*feasible*) namun masih belum *bankable* dapat menjadi *bankable* dengan adanya jaminan dari lembaga penjaminan, karena Lembaga Penjaminan dapat berfungsi sebagai pengganti atas kekurangan agunan atau *collateral* yang kurang memadai dari para pelaku UMKM atau dapat disebut sebagai *collateral substitution institution*.

Sebagaimana informasi yang terdapat dalam website www.bi.go.id, yang diakses pada tanggal 7 Juli 2011, program penjaminan kredit ini merupakan salah satu kegiatan yang terdapat pada Pilar I Arsitektur Perbankan Indonesia (API) yang berkaitan dengan upaya menciptakan struktur perbankan domestic yang sehat yang mampu memenuhi kebutuhan masyarakat dan mendorong pembangunan perekonomian nasional melalui peningkatan akses kredit perbankan ke sektor riil dengan pembentukan skim penjaminan kredit. Dengan demikian Lembaga Penjaminan adalah salah satu alternative untuk mendorong kemajuan UMKM, karena penjamin kredit akan menjamin bahwa Bank tidak akan kehilangan dana yang dipinjamkan ke UMKM, sehingga Bank tidak ragu untuk menyalurkan fasilitas dana pinjaman kepada UMKM.

Dengan dilakukannya proteksi atas kredit yang disalurkan oleh perbankan kepada UMKM oleh Lembaga Penjaminan Kredit berarti terjadi suatu transfer risiko dari Perbankan kepada Lembaga Penjaminan atas risiko

dari penyaluran kredit dimaksud. Dengan demikian, Lembaga Penjaminan perlu untuk memahami dengan baik risiko yang diambil alih dari Perbankan tersebut agar dapat diidentifikasi, dianalisis, dan diantisipasi, sehingga tidak menjadi bumerang yang dapat mengancam stabilitas organisasi, karena dampak pengambilalihan tersebut memiliki konsekuensi yang cukup besar apabila tidak dilakukan pengelolaan dengan baik.

Agar dapat memahami risiko dimaksud dengan baik, maka perlu dilakukan pengukuran atas risiko tersebut. Pengukuran risiko penjaminan kredit ini dapat menjadi dasar pada system penjaminan kredit, terutama dalam menentukan *risk based pricing*, cadangan minimum, kecukupan modal minimum, *customer profitability analysis* dalam hal keputusan pengalokasian diversifikasi portofolio penjaminan kredit, dan lain-lain yang berbasis pada risiko. Pengukuran risiko sangat penting bagi suatu organisasi yang menanggulangi suatu risiko. Pengukuran risiko ini telah diterapkan pada organisasi-oraganisasi yang berhadapan dengan risiko seperti lembaga-lembaga asuransi dan lembaga-lembaga pembiayaan, dan lembaga-lembaga keuangan lainnya.

1.2 Rumusan Masalah

Penjaminan kredit merupakan suatu langkah alternative yang dapat menjembatani kendala dan hambatan yang dihadapi oleh pelaku UMKM dan pihak perbankan dalam rangka memperoleh dan menyalurkan kredit, sehingga

proses percepatan pengembangan sektor riil dan pemberdayaan UMKM dapat dilakukan.

Dengan berpindahannya risiko kredit dari Perbankan kepada Lembaga Penjaminan, berarti Lembaga Penjaminan akan memiliki potensi kerugian akibat kegagalan kredit yang disalurkan oleh Lembaga Perbankan. Untuk dapat mengidentifikasi dan memitigasi potensi kerugian akibat kegagalan kredit yang disalurkan oleh Lembaga Perbankan tersebut maka diperlukan suatu pengukuran atas risiko yang dialihkan oleh Lembaga Perbankan tersebut agar dapat dikelola sesuai dengan ukuran tingkat risikonya.

Saat ini belum ditemukan suatu metode pengukuran risiko dalam system penjaminan kredit Perum Jamkrindo. Namun mengingat pentingnya pengukuran risiko penjaminan kredit ini dilakukan, agar dapat mengantisipasi risiko penjaminan kredit, maka perlu dibentuk sebuah metode/model pengukuran risiko yang dapat membantu Lembaga Penjaminan untuk mengidentifikasi, mengukur, menganalisis, mengawasi, dan mengendalikan risiko yang timbul akibat kegiatan penjaminan kredit yang disalurkan oleh Perbankan. Pengukuran risiko pada Lembaga Penjaminan dapat dilakukan dengan menggunakan pendekatan metode pengukuran risiko yang diterapkan di perbankan karena pada prinsipnya risiko yang ditanggulangi oleh Penjaminan merupakan risiko yang dialihkan dari Lembaga Perbankan, sehingga terdapat karakteristik risiko yang identik diantara keduanya, dan diharapkan dapat dibentuk suatu metode pengukuran risiko yang cukup akurat pada system

penjaminan kredit dengan pendekatan metoda pengukuran risiko kredit Lembaga Perbankan tersebut. Diharapkan output dari model ini selain memegang peranan penting dalam manajemen risiko penjaminan secara keseluruhan, juga dapat memberikan dampak pada proses *performance measurement* seperti *performance based compensation*, *customer profitability analysis*, *risk based pricing* dan lainnya, sehingga Perusahaan dapat merencanakan dan mengimplementasikan strategi bisnis dengan baik, seperti melakukan ekspansi bisnis yang tepat sasaran, menjangkau nasabah yang berkualitas baik, dan lain-lain.

Saat ini terdapat beberapa metode dalam pengukuran risiko yang dilakukan pada perbankan, antarlain, *CreditMetrics*, *Credit Portfolio View*, *CreditRisk⁺*, *Merton OPM*, *KMV/Moody*'s dan *Reduced Form KPMG/Kamakura*. Dalam pengukuran risiko pada penjaminan kredit akan dilakukan dengan menggunakan pendekatan salah satu dari metode pengukuran tersebut, untuk kemudian akan dilakukan pengujian apakah metode pengukuran dapat diterapkan pada system Lembaga Penjaminan, dan memiliki hasil yang akurat dan valid dalam pengukuran risiko dimaksud, sehingga dapat memberikan perhitungan yang lebih tepat dalam mengambil keputusan sesuai dengan profil risiko dan tidak terjadi penyimpangan yang terlalu besar dari aktualnya.

Beberapa permasalahan yang diharapkan dapat terjawab dari hasil penelitian ini antara lain :

1. Berapa besar risiko atau potensi kerugian Penjaminan Kredit akibat klaim yang diajukan oleh Lembaga Pembiayaan atas kegagalan kredit dari nasabah-nasabah Lembaga Pembiayaan tersebut?
2. Berapa besar Cadangan Klaim Minimum yang harus dibentuk dan berapa besar Kecukupan Modal Minimum yang harus disediakan oleh perusahaan untuk menutupi risiko kerugian, serta berapa besar tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP) yang harus ditetapkan oleh perusahaan agar terhindar dari risiko defisit akibat risiko kerugian dimaksud?
3. Apakah model / metode yang digunakan dalam pengukuran tingkat risiko penjaminan kredit dapat memberikan pengukuran risiko yang akurat dan valid sehingga dapat diterapkan dalam mengukur risiko pada portofolio penjaminan kredit khususnya pada portofolio penjaminan KUR.

1.3 Tujuan Penelitian

Operasi bisnis pada umumnya dilaksanakan dalam rangka untuk mencapai tingkat laba semaksimal mungkin dengan cara menekan biaya seminimal mungkin. Baik biaya yang timbul akibat operasi bisnis maupun akibat risiko bisnis. Biaya yang timbul akibat operasi bisnis merupakan biaya yang dapat ditoleransi dan memang harus dikeluarkan dalam menjalankan bisnis dan dapat diperkirakan atau mudah untuk diukur karena memiliki tingkat kepastian yang lebih tinggi, sedangkan biaya risiko bisnis merupakan yang tidak diharapkan dan sulit untuk diperkirakan atau diukur.

Untuk biaya/kerugian yang dapat ditimbulkan dari risiko bisnis ini, dalam hal ini risiko penjaminan kredit merupakan proses yang harus dilaksanakan secara terpadu disetiap aspek usaha Perusahaan. Untuk itu perlu dilakukan pengelolaan risiko penjaminan kredit selain untuk menyelamatkan asset perusahaan terutama pertanggung jawaban manajemen kepada pemilik modal, juga untuk menghindari dan meminimalisir kerugian yang timbul akibat kegiatan penjaminan kredit.

Agar pengelolaan risiko dapat direncanakan dan diimplementasikan dengan tepat, maka perlu untuk dilakukan pengukuran risiko tersebut. Pengukuran risiko dilakukan melalui data pengalaman masa lalu untuk memperkirakan kemungkinan terjadinya risiko dimasa yang akan datang. Dengan demikian pengukuran risiko dapat dilakukan dengan menggunakan teori kemungkinan, melalui penerapan metode-metode statistik. Sedangkan tujuan dari penelitian ini sendiri adalah sebagai berikut :

1. Mengetahui tingkat risiko penjaminan kredit akibat terjadinya klaim penjaminan kredit dari portofolio penjaminan KUR yang diajukan oleh Lembaga Pembiayaan.
2. Mengetahui besarnya Cadangan Klaim Minimum yang harus dibentuk dan Kecukupan Modal Minimum yang harus disediakan oleh perusahaan untuk menutupi risiko kerugian, serta mengetahui tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP) yang harus ditetapkan oleh perusahaan agar terhindar dari risiko defisit akibat risiko kerugian dimaksud.

3. Mengetahui apakah model yang digunakan dalam pengukuran tingkat risiko penjaminan kredit dapat diaplikasikan atau cukup akurat dan valid dalam menentukan/mengukur risiko penjaminan kredit Jamkrindo atas portofolio penjaminan KUR.

1.4 Manfaat Penelitian

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat, antara lain :

1. Membantu manajemen dalam menentukan keputusan yang berkaitan dengan *customer profitability analysis* dalam hal keputusan diversifikasi portofolio penjaminan kredit, *risk based pricing*, cadangan klaim minimum, kecukupan modal minimum, dan lain-lain melalui hasil dari pengukuran risiko penjaminan kredit yang diperoleh.
2. Memberikan solusi kepada manajemen dengan menerapkan metode dalam penelitian untuk melakukan pengukuran risiko penjaminan kredit, sekaligus sebagai pertimbangan bagi manajemen dalam menentukan metode pengukuran risiko kredit atas portofolio kredit lainnya.

BAB II

KAJIAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN

2.1 Pengertian Kredit & Penjaminan Kredit

2.1.1 Pengertian Kredit

Menurut Djumhana (dalam Ismeitika, 2009 : 14-15) Kredit berasal dari bahasa latin, yaitu “*credere*” yang berarti percaya atau *to believe* tau *to trust*. Oleh karena itu, dasar pemikiran dari pengertian kredit adalah suatu kepercayaan (*faith*), sehingga hubungan yang timbul dalam kegiatan perkreditan harus dilandasi oleh rasa saling percaya, dimana pemberi kredit (Kreditur) percaya bahwa penerima kredit (Debitur) akan sanggup untuk memenuhi segala sesuatu yang telah diperjanjikan dalam pemberian kredit, baik yang menyangkut dengan jangka waktu maupun prestasi dan kontra prestasinya.

Menurut Levy (dalam Pratiwi, 2008 : 27), kredit berarti menyerahkan secara sukarela sejumlah uang untuk dipergunakan secara bebas oleh penerima kredit. Penerima kredit berhak mempergunakan pinjaman itu untuk keuntungannya dengan kewajiban mengembalikan jumlah pinjaman itu di belakang hari. M. Jakile (dalam Pratiwi, 2008 : 27) berpendapat bahwa kredit adalah suatu ukuran kemampuan dari seseorang untuk mendapatkan sesuatu yang bernilai ekonomis sebagai ganti dari janjinya untuk membayar kembali hutangnya pada tanggal tertentu.

Berdasarkan pasal 1 angka 12 Undang-undang No. 7 Tahun 1992 tentang perbankan yang kemudian dirubah kedalam pasal 1 angka 11 Undang-undang No 10 Tahun 1998 tentang Perubahan atas Undang-undang No 7 Tahun 1992 tentang Perbankan, dijelaskan bahwa kredit adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat dipersamakan dengan itu, berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam-meminjam antara bank dengan pihak lain yang mewajibkan pihak peminjam untuk melunasi utangnya setelah jangka waktu tertentu dengan pemberian bunga.

Pengertian kredit tersebut semakin diperinci dan diperluas dalam pasal 1 angka 5 Peraturan BI No 7/2/PBI/2005 tentang Penilaian Kualitas Aktiva Bank Umum dan Pasal 1 Angka 8 Peraturan BI No 7/3/PBI/2005 tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Umum, disebutkan bahwa kredit adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat dipersamakan dengan itu, berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam-meminjam antara bank dengan pihak lain yang mewajibkan pihak peminjam untuk melunasi utangnya setelah jangka waktu tertentu dengan pemberian bunga, termasuk :

- a. Cerukan (*overdraft*), yaitu saldo negative pada rekening giro nasabah yang tidak dapat dibayar lunas pada akhir hari;
- b. Pengambilalihan tagihan dalam rangka kegiatan anjak piutang;
- c. Pengambilalihan atau pembelian kredit dari pihak lain.

Pada pasal 1 angka 3 Peraturan BI No 4/7PBI/2002 tentang Prinsip Kehati-hatian Dalam Rangka Pemberian Kredit oleh Bank dari Badan Penyehatan Perbankan Nasional, disebutkan bahwa kredit adalah penyediaan uang atau tagihan yang dapat dipersamakan dengan itu, berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam-meminjam antara bank dengan pihak lain yang mewajibkan pihak peminjam untuk melunasi utangnya setelah jangka waktu tertentu dengan pemberian bunga, termasuk :

- a. Pembelian surat berharga nasabah yang dilengkapi dengan *Note Purchase Agreement* (NPA);
- b. Pengambilalihan tagihan dalam rangka anjak piutang.

Dalam perkembangannya, pengertian perkreditan semakin meluas, dimana dari pengertian cakupan kredit yang terdapat pada lampiran Pedoman Penyusunan Kebijakan Perkreditan Bank (PPKPB) yang tertuang dalam Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 27/162/KEP/DIR tanggal 31 Maret 1995, kredit tidak terbatas hanya pada pemberian fasilitas kredit yang lazim dibukukan dalam pos kredit pada aktiva dalam neraca bank, tetapi termasuk pula pembelian surat berharga yang disertai *note purchase agreement* atau perjanjian kredit, pembelian surat berharga lain yang diterbitkan nasabah, pengambilan tagihan dalam rangka anjak piutang, dan pemberian jaminan bank, yang

diantaranya, meliputi akseptasi, endorsemen, dan awal surat-surat berharga (Pratiwi, 2008 : 30).

Kredit yang diberikan oleh suatu lembaga kredit didasarkan atas kepercayaan, sehingga pemberian kredit pada dasarnya merupakan pemberian kepercayaan. Dalam hal ini, kredit hanya akan diberikan bila benar-benar diyakini bahwa calon peminjam dapat mengembalikan kepercayaan tersebut tepat pada waktunya dan syarat-syarat lain yang disepakati antara peminjam dan kreditor. Dengan demikian menurut Suyatno dkk (dalam Yasabari & Nina, 2007 : 7-9) kredit memiliki beberapa unsur sebagai berikut:

- a. Kepercayaan, adalah keyakinan dari kreditor bahwa kepercayaan (prestasi) yang diberikan baik dalam bentuk uang, barang atau jasa, akan benar-benar diterima kembali dalam jangka waktu tertentu dimasa yang akan datang. Dalam hal ini terdapat keterlibatan dua pihak, yaitu pemberi kredit (kreditor) dan penerima kredit (debitor). Selanjutnya, dari unsur kepercayaan ini juga termuat adanya penyerahan barang, jasa atau uang dari pemberi kredit kepada penerima kredit.
- b. Waktu, adalah suatu masa yang memisahkan antara pemberi prestasi dengan kontraprestasi yang akan diterima dimasa mendatang. Dalam unsur waktu ini, terkandung pengertian nilai uang, bahwa uang yang

ada saat ini lebih tinggi nilainya dari yang akan diterima dimasa yang akan datang.

- c. Risiko, adalah suatu tingkat risiko yang akan dihadapi sebagai akibat dari adanya jangka waktu yang memisahkan prestasi dan kontraprestasi yang akan diterima dikemudian hari. Semakin lama kredit diberikan, semakin tinggi tingkat risikonya. Hal ini karena adanya unsur ketidak pastian dimasa yang mendatang, yang menyebabkan munculnya risiko. Unsur risiko inilah yang medasari timbulnya jaminan dalam pemberian kredit.
- d. Prestasi, adalah objek kredit, yang dalam prakteknya tidak hanya berbentuk uang, tetapi juga dapat berbentuk barang atau jasa. Namun, karena kehidupan modern tidak terlepas dari adanya uang, maka transaksi-transaksi kredit yang menyangkut uanglah yang sering dijumpai dalam praktik perkreditan. Sebagai contoh adalah fasilitas penyaluran pupuk oleh pabrik pupuk melalui agen atau distributor dengan tujuan akhir adalah para petani, atau fasilitas lain perkreditan berupa penyaluran produk semen, minyak, gas, dan barang-barang lainnya. Namun, terkait dengan perkreditan, maka yang didokumentasikan adalah nilai barang tersebut dalam bentuk uang.
- e. Adanya unsur bunga atau margin sebagai kompensasi yang bagi pemberi kredit merupakan perhitungan atas beberapa komponen

seperti biaya modal (*cost of fund*), biaya umum (*overhead cost*), biaya atau premi risiko dan lain-lain.

Di Indonesia, lembaga penyalur kredit identik dengan Bank. Walaupun ada lembaga lainnya, perbankan adalah unit usaha yang umumnya menggunakan kredit sebagai sumber pendapatan usaha, melalui pendapatan bunga atau bagi hasil. Dari sudut pandang ekonomi, tujuan diberikannya kredit oleh lembaga penyalur kredit adalah untuk mendapatkan keuntungan. Karena berorientasi pada keuntungan, lembaga kredit hanya boleh menyalurkan kredit apabila telah terdapat keyakinan atas kemampuan dan kemauan calon peminjam untuk dapat mengembalikan kredit tersebut. Dalam hal ini muncul komponen keamanan (*safety*) dan keuntungan (*profitability*) dalam sebuah transaksi perkreditan (Yasabari & Nina, 2007 : 9).

2.1.2 Pengertian Penjaminan Kredit

Jaminan kredit merupakan istilah dalam dunia perbankan yang dikenal sebagai pengganti keberadaan agunan, menurut Nasroen Yasabari dan Nina Kurnia Dewi (2007 : 13) , penjaminan kredit pada dasarnya adalah suatu pemberian jaminan kepada pihak kreditor atas kredit atau pembiayaan atau fasilitas lain yang disalurkan kepada debitor akibat tidak dipenuhinya syarat agunan sebagaimana ditetapkan oleh kreditor. Kemudian mereka menambahkan, sehubungan dengan

perjanjian kredit, maka penjaminan kredit merupakan pelengkap suatu perkreditan. Dalam hal ini, suatu yang utama harus terlebih dahulu ada adalah suatu kesepakatan antara debitor dan kreditor atau adanya kredit itu sendiri sebagai *underlying transaction*-nya.

Menurut Untoro Perry Warjiyo (2005 : 587), penjaminan kredit pada dasarnya merupakan upaya untuk menjamin asset dari Debitur. Hal ini merupakan upaya untuk melindungi kreditor dari kerugian yang disebabkan terjadinya gagal bayar debitur.

Keberadaan jaminan kredit (*collateral*) merupakan persyaratan guna memperkecil risiko bank dalam menyalurkan kredit. Jaminan kredit oleh calon debitur/debitur diharapkan dapat membantu memperlancar proses analisa pemberian kredit dari Bank, yang dengan demikian jaminan kredit haruslah mudah dijual atau diuangkan untuk dapat melunasi hutang debitur apabila ternyata jaminan tersebut harus, dapat dan perlu di eksekusi (Ismetika, 2009 : 22).

Menurut Naja (dalam Ismetika, 2009 : 22), dalam peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia, pada dasarnya jenis-jenis jaminan kredit terdiri dari jaminan kebendaan dan jaminan perorangan. Jaminan kebendaan dapat berupa jaminan benda bergerak maupun benda tidak bergerak, sedangkan jaminan perorangan adalah jaminan berupa pernyataan kesanggupan yang diberikan oleh seseorang pihak ketiga, guna menjamin pemenuhan kewajiban-kewajiban debitur

kepada pihak kreditur, apabila debitur yang bersangkutan wanprestasi. Dengan adanya jaminan perorangan, kreditur akan merasa lebih aman daripada tidak ada jaminan sama sekali, karena adanya jaminan perorangan, kreditur dapat menagih tidak hanya kepada debitur, tetapi juga pada pihak ketiga yang menjamin. Perjanjian jaminan perorangan dapat berupa penanggungan/*borgtocht*, bank garansi, ataupun jaminan perusahaan.

Penjaminan kredit pada hakikatnya merupakan suatu perjanjian penanggungan utang, yang keberadaannya tergantung dari sahnya perikatan pokok yang mendahuluinya, yakni perjanjian kredit. Oleh karena penjaminan kredit merupakan perjanjian *accessoir*, dimana perjanjian pokoknya adalah perjanjian kredit, maka akibat hukum perjanjian penjaminan kredit adalah seperti halnya akibat hukum perjanjian kredit, yakni sebagai berikut (Pratiwi, 2008 : 45):

1. Adanya dan hapusnya perjanjian penjaminan kredit tergantung pada perjanjian pokoknya, yakni perjanjian kredit.
2. Jika perjanjian kredit batal, maka perjanjian penjaminan kredit juga batal.
3. Jika perjanjian kredit beralih, maka perjanjian penjaminan kredit ikut beralih.
4. Jika perjanjian kredit beralih karena *sessie*, *subrogatie* maka perjanjian penjaminan kredit juga beralih tanpa penyerahan khusus.

Dalam penjaminan kredit, guna kepentingan Penerima Jaminan maka Penjamin (Lembaga Penjamin) mengikatkan diri untuk menanggung kewajiban keuangan Terjamin, apabila Terjamin tidak dapat memenuhi kewajiban perikatannya kepada Penerima Jaminan. Dalam keputusan Menkeu RI No. 486/KMK.017/1996 tentang Perusahaan Penjaminan tidak dinyatakan secara tegas mengenai arti dari penjaminan kredit. Namun dari rumusan pasal 2 menurut Gita Fitri Pratiwi (2008 : 46) secara implicit dirumuskan bahwa penjaminan kredit merupakan suatu pemberian jasa penjaminan untuk menanggung pembayaran kewajiban keuangan terjamin, apabila terjamin tidak dapat memenuhi kewajiban perikatannya kepada penerima jaminan yang timbul dari transaksi kredit, yaitu penyediaan uang berdasarkan persetujuan atau kesepakatan pinjam meminjam antara bank atau badan usaha lain dengan pihak peminjam, yang mewajibkan pihak peminjam untuk melunasi utangnya setelah jangka waktu tertentu dengan jumlah bunga, imbalan, atau pembagian hasil keuntungan; pembiayaan sewa guna usaha, pembiayaan anjak piutang, pembiayaan konsumen, dan pembiayaan pola bagi hasil; serta pembelian barang secara angsuran.

Dalam bukunya Nasroen Yasabari & Nina Kurnia Dewi (2007 : 14) menyatakan bahwa penjaminan kredit lebih menitikberatkan pada pengambilalihan kewajiban Debitor (sebagai pihak terjamin) dalam hal yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban perikatannya

kepada kreditor (sebagai penerima jaminan) sesuai dengan waktu yang diperjanjikan. Kemudian mereka menambahkan bahwa peran sebagai Penjamin Kredit dilakukan dengan membayar sejumlah kewajiban Terjamin atau Debitor kepada Penerima Jaminan atau Kreditor. Hal ini dilakukan apabila pada saat kredit telah jatuh tempo sebagaimana diperjanjikan dalam perjanjian kredit antara Debitor dan Kreditor, ternyata Debitor (Terjamin) tidak dapat memenuhi kewajiban tersebut. Kondisi ini umumnya dikenal dengan kredit macet (*loan default*), berdasarkan aturan bank sentral yang umumnya menjadi pedoman perbankan.

2.2 Kredit Usaha Rakyat (KUR)

Menurut Djoko Retnadi (2008 : 3) KUR adalah Kredit Modal Kerja (KMK) dan atau Kredit Investasi (KI) yang disalurkan/diberikan oleh Bank Pelaksana KUR kepada UMKM-K yang memiliki usaha produktif yang akan mendapat penjaminan dari Perusahaan Penjamin dengan plafond kredit sampai dengan Rp. 500 juta. Dalam hal ini UMKM-K harus merupakan usaha produktif feasible, meskipun blum bankable. Agunan pokok yang disyaratkan pada pembiayaan KUR adalah proyek yang dibiayai, namun karena pada umumnya agunan tambahan yang dimiliki para pelaku usaha kurang, maka kekurangannya di-*cover* dengan program penjaminan sebesar maksimal 70% dari plafon kredit.

KUR merupakan salah satu dari beberapa jenis skema kredit program yang pernah diluncurkan oleh Pemerintah dengan pola subsidi, dimana pada skema KUR ini jenis subsidi yang diberikan adalah berupa subsidi Imbal Jasa Penjaminan (IJP) yang diberikan kepada UMKM yang telah feasible namun belum bankable. Pola ini ditujukan untuk membantu kelompok kegiatan usaha mikro untuk memenuhi persyaratan kebutuhan pendanaan bagi pengembangan usaha produktif.

Peluncuran program KUR yang merupakan salah satu dari implementasi kebijakan Pemerintah yaitu Inpres No. 6 tanggal 8 Juni 2007 tentang kebijakan Percepatan Pengembangan Sektor Riil dan Pembedayaan UMKM yang dicanangkan oleh Presiden RI di gedung PT. Bank Republik Indonesia (Persero), Tbk pada tanggal 5 November 2007, yang dihadiri oleh Departemen Teknis, Bank Pelaksana dan Lembaga Penjamin KUR yang ikut menandatangani MoU (Nota Kesepahaman Bersama) pada tanggal 9 Oktober 2007 di Kementerian Koordinasi Perekonomian (Siregar, 2010 : 80). Kemudian Inpres No. 6/2007 dan MoU antara Departemen Teknis, Perbankan, dan Perusahaan Penjaminan yang ditandatangani pada tanggal 9 Oktober 2007 inilah yang menjadi landasan operasional KUR. Dalam implementasinya, pada program ini, perbankan dan Lembaga Penjaminan berdasarkan pola Perjanjian Kerja Sama (PKS) yang disepakati bersama antara kedua jenis lembaga keuangan tersebut. Pihak-pihak yang ikut menandatangani MoU berikut

fungsinya dalam rangka membidani program KUR tersebut dapat dilihat pada Tabel 2.1.

Tabel 2.1
Pihak-pihak yang Menandatangani MoU Berikut Fungsinya Dalam Peluncuran Program KUR.

Lembaga Terkait	Fungsi
Pemerintah (6 Menteri)	
Departemen Keuangan	a. Membantu dan mendukung pelaksanaan pemberian kredit berikut penjaminan kredit kepada UMKM-K. b. Mempersiapkan UMKM-K yang melakukan usaha produktif yang bersifat individu, kelompok, kemitraan dan/atau cluster untuk dapat dibiayai dengan kredit. c. Menetapkan kebijakan dan prioritas bidang usaha yang akan menerima penjaminan kredit. d. Melakukan pembinaan dan pendampingan selama masa kredit. e. Memfasilitasi hubungan antara UMKM-K dengan pihak lainnya seperti perusahaan inti/ <i>off taker</i> yang memberikan kontribusi dan dukungan kelancaran usaha.
Departemen Pertanian	
Departemen Kehutanan	
Departemen Kelautan dan Perikanan	
Departemen Perindustrian	
Kementerian Negara dan KUKM	
Lembaga Pembiayaan (6 Bank)	
Bank Rakyat Indonesia (BRI)	Melakukan penilaian kelayakan usaha dan memutuskan pemberian kredit sesuai ketentuan yang berlaku.
Bank Mandiri	
Bank Negara Indonesia (BNI)	
Bank Tabungan Negara (BTN)	
Bank Bukopin	
Bank Syariah Mandiri	
Lembaga Penjaminan (2 Perusahaan)	
Perum Jamkrindo	Memberikan persetujuan penjaminan atas kredit yang diberikan perbankan sesuai ketentuan asuransi.
PT. Askrindo	

Sumber : Retnadi, *Kredit Usaha Rakyat (KUR)*, 2008, hal 2 – 3

Pada saat awal diluncurkan pada tanggal 5 November 2007, skim KUR hanya satu jenis yaitu kredit UMKM dengan plafon kredit sampai dengan Rp. 500 Juta. Namun setelah berjalan beberapa dekade, Presiden RI mengarahkan agar penyaluran KUR lebih banyak untuk nasabah mikro dengan plafon kredit maksimal Rp. 5 juta. Akhirnya pada tanggal 7 Mei 2008, dalam acara Rapat

Koordinasi Terbatas yang dipimpin oleh Menko Perekonomian berhasil dikeluarkan Addendum I Nota kesepahaman Bersama tentang pelaksanaan KUR Mikro dan KUR Linkage Program. Ketiga jenis KUR tersebut diterjemahkan oleh salah satu Bank Pelaksana KUR sebagai sebagaimana ditampilkan pada Tabel 2.2.

Tabel 2.2
Persyaratan KUR

Keterangan	Persyaratan		
	KUR s.d Rp. 5 juta	KUR s.d Rp. 500 juta	KUR Linkage Program
Calon Debitur	Individu yang melakukan usaha produktif yang layak	Individu (perorangan/badan hukum), kelompok, koperasi yang melakukan usaha produktif yang layak	BKD, KSP/UPS, BMT & LKM lainnya & tidak mempunyai tunggakan
Lama Usaha	Minimal 6 Bulan	Minimal 6 Bulan	Minimal 6 Bulan
Besar Kredit	Maksimal Rp. 5 juta	Maksimal Rp. 500 juta	- Maksimal Rp. 500 juta - Pinjaman BKD, KSP/UPS, BMT, LKM ke end user maksimal Rp. 5 juta
Bentuk Kredit	KMK atau KI menurun maksimal 3 Tahun.	KMK Menurun – Maksimal 3 Tahun. KI – Maksimal 5 Tahun.	KMK Menurun – Maksimal 3 Tahun.
Suku Bunga	Efektif maksimal 1,125% flate rate per bulan	Efektif maksimal 16% pa	Efektif maksimal 16% pa
Perijinan	-	s.d Rp. 100 juta : SIUP, TDP & SITU atau Surat Keterangan dari Lurah/Kepala Desa. > Rp. 100 juta : minimal SIUP atau sesuai ketentuan yang berlaku	-
Provisi & ADM	Tidak dipungut	-	Tidak dipungut
Legalitas	KPT dan KK	Individu : KPT dan KK	- AD / ART

		Kelompok : Surat pengukuhan dari instansi terkait atau surat keterangan dari Kepala Desa / Kelurahan. Koperasi / Badan Usaha lain : sesuai ketentuan yang berlaku.	- Memiliki ijin usaha dari yang berwenang - Pengurus aktif
Agunan	Pokok : Baik untuk KMK maupu KI adalah usaha atau tempat usaha yang dibiayai. Proyek yang dibiayai cashflownya mampu memenuhi seluruh kewajiban kepada Bank (feasible) Tambahan : Tidak wajib dipenuhi	Pokok : Baik untuk KMK maupu KI adalah usaha atau tempat usaha yang dibiayai. Proyek yang dibiayai cashflownya mampu memenuhi seluruh kewajiban kepada Bank (feasible) Tambahan : Tidak wajib dipenuhi	Pokok : Baik untuk KMK maupu KI adalah usaha atau tempat usaha yang dibiayai. Proyek yang dibiayai cashflownya mampu memenuhi seluruh kewajiban kepada Bank (feasible) Tambahan : Tidak wajib dipenuhi

Sumber : Retnadi, *Kredit Usaha Rakyat (KUR)*, 2008, hal 4

Selain itu seiring dengan semakin meningkatnya kinerja penyaluran KUR, Pemerintah melakukan penyesuaian kebijakan tatacara dalam rangka lebih memperluas akses pembiayaan kepada UMKM yang belum bankable. Dan jika melihat hasil kajian Departemen Koperasi dan UMK (2008) bahwa kebutuhan modal UMK mencapai Rp. 182 trilyun, namun realisasi KUR hingga Juni 2009 baru mencapai Rp. 15,2 trilyun. Ini berarti bahwa UMKM yang menikmati program KUR baru sebesar 8,3% dan masih dibutuhkan bantuan permodalan sebesar Rp. 166,8 trilyun lagi. Oleh karena itu guna meningkatkan daya serap KUR, Pemerintah berencana untuk melakukan perubahan kebijakan tersebut meliputi target penyaluran KUR sebesar Rp 20 trilyun pertahun, atau Rp. 100 trilyun hingga 2014 mendatang (Siregar, 2010 : 108 & 111). Guna mencapai target tersebut, pemerintah berupaya untuk menambahkan Bank

Pelaksana KUR dengan melibatkan Bank Pembangunan Daerah (BPD) sebanyak 13 Bank dan meninjau kembali peraturan pelaksanaan KUR dan Bank Swasta diharapkan mampu memainkan peran yang lebih besar dan mempercepat penyerapan KUR sehingga lebih banyak lagi UMK yang dapat memanfaatkan KUR untuk meningkatkan potensi usaha mereka.

Mengenai peninjauan kembali terhadap ketentuan pelaksanaan KUR yang diatur dalam Peraturan Menteri Keuangan 135/PMK.05/2008 tentang Fasilitas Penjaminan Kredit Usaha Rakyat, Pemerintah melakukan perubahan atas Nota Kesepahaman Bersama mengenai pelaksanaan KUR pada tanggal 12 Januari 2010, dengan perubahan sebagai berikut (Siregar, 2010 : 112) :

1. Menambah Bank Pelaksana KUR yang semula hanya enam Bank BUMN menjadi 19 Bank Pelaksana, dengan adanya 13 BPD yang menyalurkan KUR, yaitu BPD DKI, BPD Sumbar, BPD Jabar Banten, BPD Jateng, BPD DIY, BPD Jatim, BPD NTB, BPD Kalbar, BPD Kassel, BPD Kalteng, BPD Sulut, BPD Maluku, dan BPD Papua.
2. Menurunkan tingkat bunga KUR, dimana untuk usaha mikro dengan pinjaman sampai dengan Rp. 5 juta semula dibebankan tingkat bunga sebesar 24% diturunkan menjadi 22%, sedangkan untuk usaha kecil dengan pinjaman sampai dengan Rp. 500 juta tingkat bunganya menjadi 14% dari semula 16%.
3. Agar menyalurkan KUR dapat lebih optimal dan memberikan kesempatan yang lebih luas kepada UMKMK, maka Bank Pelaksana KUR dapat

melakukan program linkage bekerjasama dengan lembaga keuangan non Bank seperti Bank Perkreditan Rakyat (BPR) maupun Koperasi. Dengan demikian, selain perluasan jangkauan penyaluran, peran lembaga pembiayaan seperti BPR maupun koperasi tidak terganggu oleh program KUR.

4. Selain itu, untuk Debitur dengan pinjaman sampai dengan Rp. 5 juta tidak lagi diharuskan dilampirkan proses pengecekan melalui Bank Indonesia mengenai profil pinjaman Debitur yang bersangkutan (BI checking).
5. Untuk mempertahankan kelangsungan program pemberdayaan UMKMK, Pemerintah melakukan penyesuaian jangka waktu kredit dengan ketentuan kredit modal kerja dapat diberikan waktu pinjaman selama enam tahun, sedangkan kredit investasi diberikan jangka waktu selama 10 tahun.

Ditengah meningkatnya kinerja realisasi penyaluran KUR tersebut, menurut Siregar (2010 : 109) terdapat kekhawatiran akibat kecenderungan meningkatnya rasio kredit bermasalah (NPL) KUR, dimana pada akhir September 2009 mencapai 5,96% dari total realisasi sebesar Rp. 16,25 trilyun kepada 2,3 juta UMK dengan rata-rata pinjaman sebesar Rp. 7,12 juta. Namun lanjut Siregar (2010 : 110) hal ini dapat dipandang sebagai suatu proses, karena KUR merupakan skema kredit program baru yang memberikan peluang bagi UMK yang belum memenuhi persyaratan kredit berupa kecukupan agunan, dan kecenderungan kenaikan NPL masih dinilai dalam tahap wajar.

Dengan keikutsertaan BPD dalam pelaksanaan KUR, maka Pemerintah turut pula mengalokasikan anggaran guna meningkatkan kemampuan perusahaan Penjamin dalam menanggung risiko gagal bayar Debitur KUR, dimana anggaran tersebut harus dialokasikan sebagai dana cadangan risiko yang ditempatkan sebagai penyertaan modal negara. Selain itu, menurut Soritaon Siregar (2010 : 113) perlu juga dihitung kembali mengenai besaran Imbal Jasa Penjaminan (IJP) bagi Perusahaan Penjamin tersebut, hal ini terkait dengan potensi risiko bisnis yang sangat potensial dialami oleh Perusahaan Penjaminan.

Dilihat dari skemanya, dapat dikatakan bahwa program ini dirancang sebagai kredit program yang dapat memberikan suatu solusi atas permasalahan umum yang dihadapi oleh UMKM yang sulit memenuhi kriteria agunan yang dipersyaratkan dengan menyediakan pembiayaan yang bersumber dari perbankan dengan persyaratan ringan dan terjangkau yang didukung dengan fasilitas penjaminan sebesar 70% dari Lembaga Penjaminan Kredit. KUR merupakan salah satu upaya Pemerintah guna mengisi jurang (gap) persyaratan kredit yang dihadapi oleh pelaku usaha mikro dan kecil. Namun, perlu juga dijelaskan bahwa KUR adalah merupakan kredit program yang diselenggarakan berdasarkan asas-asas perkreditan yang sehat, dimana ketentuan pelaksanaan KUR mengacu pada persyaratan kredit yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia, namun ada beberapa persyaratan yang dipermudah mengingat

sasaran KUR merupakan pelaku usaha mikro dan kecil, seperti persyaratan agunan (*collateral*) yang disesuaikan dengan kemampuan pendanaan.

2.3 Pengertian UMKM-K

Undang-undang Nomor 20 Tahun 2008 tentang UMKM, menetapkan bahwa kriteria UMKM adalah sebagai berikut :

- Usaha Mikro adalah usaha produktif milik orang perorangan dan/atau badan usaha perorangan yang memenuhi criteria sebagai berikut :
 - a. Memiliki kekayaan bersih paling banyak Rp. 50 juta, tidak termasuk tanah dan bangunan tempat usaha, atau;
 - b. Memiliki hasil penjualan tahunan paling banyak Rp. 300 juta.
- Usaha Kecil adalah ekonomi produktif yang berdiri sendiri yang dilakukan oleh orang perorangan atau badan usaha yang bukan merupakan anak perusahaan atau bukan cabang perusahaan yang dimiliki, dikuasai atau menjadi bagian baik langsung maupun tidak langsung dari Usaha Menengah atau Usaha Besar yang memenuhi criteria sebagai berikut :
 - a. Memiliki kekayaan bersih lebih dari Rp. 50 juta sampai dengan paling banyak Rp. 500 juta, tidak termasuk tanah dan bangunan tempat usaha, atau;
 - b. Memiliki hasil penjualan tahunan lebih dari Rp. 300 juta sampai dengan paling banyak Rp. 2,5 milyar.

- Usaha Menengah adalah usaha ekonomi produktif yang berdiri sendiri yang dilakukan oleh orang perorangan atau badan usaha yang bukan merupakan anak perusahaan atau bukan cabang perusahaan yang dimiliki, dikuasai, atau menjadi bagian baik langsung maupun tidak langsung dari Usaha Kecil atau Usaha Besar dengan criteria sebagai berikut :
 - a. Memiliki kekayaan bersih lebih dari Rp. 500 juta sampai dengan paling banyak Rp. 10 milyar, tidak termasuk tanah dan bangunan tempat usaha, atau;
 - b. Memiliki hasil penjualan tahunan lebih dari Rp. 2,5 milyar sampai dengan paling banyak Rp. 50 milyar.

Berdasarkan Undang-undang RI No. 25 Tahun 1992 Tentang Perkoperasian menetapkan bahwa :

Koperasi adalah badan usaha yang beranggotakan orang-orang atau badan hukum koperasi dengan melandaskan kegiatannya berdasarkan Prinsip Koperasi sekaligus sebagai gerakan ekonomi rakyat yang berdasar atas asas kekeluargaan.

2.4 Pengertian Risiko Kredit

Besis (dalam Widayanti, 2010 : 12) mengatakan risiko secara umum didefinisikan sebagai ketidakpastian yang memiliki potensi untuk terjadi yang secara bervariasi dapat menghasilkan keuntungan maupun kerugian.

Pedoman Standar Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum (dalam Umboh, 2007 : 11) mengatakan bahwa risiko kredit adalah risiko yang timbul sebagai akibat kegagalan *counterparty* dalam memenuhi kewajibannya.

Saunders dalam bukunya *Financial Institutions Management: A Risk Management Approach* (2006 : 162) menyampaikan bahwa risiko kredit adalah risiko dimana *promised cash flows* dari pinjaman dan sekuritas yang dimiliki oleh institusi keuangan seperti bank tidak dapat dibayar penuh oleh Debitur.

Marisson (2002 : 5) menyampaikna bahwa bentuk risiko kredit dapat berupa *default* pinjaman yaitu debitur gagal mengembalikan pinjamannya serta berupa risiko yang timbul dalam aktivitas *trading*. Lebih lanjut Marison (2002 : 226) mengemukakan beberapa sumber dari risiko kredit sebagai berikut :

1. Debitur gagal bayar mengembalikan pinjamannya di Bank
2. Debitur terikat dalam kontrak derivative dengan Bank, dimana pembayaran kewajiban debitur berdasarkan pergerakan harga pasar dari instrument yang diperjanjikan. Pergerakan harga pasar dapat menyebabkan debitur gagal bayar.
3. Bank membeli *debt security* dari *issuer*. Penurunan kualitas kredit dari *issuer* menyebabkan nilai pasar dari *debt security* akan mengalami penurunan dan risiko gagal bayar yang makin tinggi.
4. Penurunan harga pasar dari surat hutang yang dimiliki Bank. Sebagai contoh harga *bonds* dengan rating BB kemungkinan akan mengalami penurunan karena pasar tidak ingin mengambil risiko tersebut.

Secara umum terjadinya risiko kredit dibedakan atas dua tipe utama yaitu *credit spread risk* dan *credit default risk*. *Credit spread risk* merupakan risiko kerugian keuangan (penurunan nilai) akibat perubahan tingkat keuntungan kredit (*credit spread*) dari produk yang menerapkan perlakuan *marked to market*. Tipe ini ditemukan dalam suatu portofolio yang dipengaruhi oleh perubahan *credit spread* di pasar, sehingga lebih umum diukur dengan menggunakan kerangka manajemen risiko pasar. Sedangkan *credit default risk* adalah risiko dimana Debitur tidak dapat memenuhi kewajibannya. Penyaluran kredit usaha kecil mengandung risiko kredit yang sesuai dengan tipe *credit default risk* karena pada portofolio kredit usaha kecil bukan merupakan produk *marked to market*. Risiko kredit *default* atas portofolio kredit usaha kecil adalah risiko Debitur tidak dapat memenuhi kewajibannya, baik pembayaran pokok pinjaman maupun pembayaran bunga (Umboh, 2007 : 12).

Risiko kredit yang dihadapi Bank membawa dampak kerugian keuangan yang tidak sedikit mengingat alokasi dana Bank terbesar adalah untuk penyaluran kredit. Dengan pertimbangan tersebut serta aturan kebijakan regulator, maka pengelolaan risiko kredit menjadi prioritas penting bagi perbankan nasional. Adapun tiga komponen utama dari risiko kredit yang dikemukakan oleh Dowd (dalam Umboh, 2007 : 13), yaitu :

1. *Probability of default*: kemungkinan debitur gagal melakukan pembayaran sesuai dengan perjanjian.

2. *Recovery rate*: bagian yang masih dapat diterima bank pada saat debitur *default*.
3. *Credit exposure*: jumlah pinjaman debitur pada saat terjadi *default*.

2.5 Manajemen Risiko Kredit

Menurut Peraturan Bank Indonesia No. 11/25/PBI/2010 mengenai Perubahan atas PBI No. 5/8/PBI/2003 tanggal 19 Mei 2003 tentang Penerapan Manajemen Risiko, Risiko adalah potensi kerugian akibat terjadinya suatu peristiwa (*events*) tertentu dan Manajemen Risiko adalah serangkaian metodologi dan prosedur yang digunakan untuk mengidentifikasi, mengukur, memantau dan mengendalikan risiko yang timbul dari seluruh kegiatan usaha Bank. Dan menurut Peraturan Bank Indonesia tersebut, terdapat 8 jenis risiko yang wajib dikelola atau dipertimbangkan oleh Bank Umum, salah satunya adalah Risiko Kredit, yaitu risiko yang timbul akibat kegagalan debitur dan/atau pihak lain dalam memenuhi kewajiban kepada Bank.

Ringkasnya dapat disimpulkan bahwa manajemen risiko kredit adalah merupakan upaya yang dilakukan oleh sebuah institusi untuk mengelola, mengantisipasi, termasuk mengendalikan ketidakpastian dalam kegiatan penyaluran kredit yang dapat timbul akibat dari kegagalan debitur dan/atau pihak lain dalam memenuhi kewajibannya kepada Bank, dengan tujuan untuk meminimalisir kerugian yang terjadi.

Dalam dunia perbankan, saat ini acuan ketentuan yang digunakan dalam kegiatan pengelolaan risiko kredit adalah Basel II yang merupakan penyempurnaan dari Basel I. Basel II bertujuan untuk meningkatkan keamanan dan kesehatan system keuangan, dengan menitik beratkan pada perhitungan permodalan yang berbasis risiko, *supervisory review process*, dan *market discipline*. *Framework* Basel II disusun berdasarkan *forward-looking approach* yang memungkinkan untuk dilakukan penyempurnaan dan penyesuaian dari waktu ke waktu. Hal ini untuk memastikan bahwa *framework* Basel II dapat mengikuti perubahan yang terjadi di pasar maupun perkembangan-perkembangan dalam manajemen risiko (Widayanti, 2010 : 17).

Basel II mempunyai dua macam pendekatan yang dapat digunakan untuk mengantisipasi risiko kredit, yaitu (Umboh, 2007 : 14) :

1. *The Standardised Approach*.

Penentuan besarnya bobot risiko pada setiap *exposure* kredit didasarkan pada hasil penilaian lembaga pemeringkat eksternal. Berdasarkan pendekatan ini, bank mengalokasikan bobot risiko tertentu untuk setiap katagori asset dan *pos-pos off-balance sheet* sehingga menghasilkan jumlah keseluruhan Aktiva Tertimbang Menurut Risiko (ATMR). Katagori asset didasarkan pada katagori Debitur, seperti Pemerintah, Lembaga Publik, Bank, *Multilateral Development Banks*, Perusahaan Komersial, Perusahaan Sekuritas, Portofolio Ritel, Perumahan, dan lain-lain. Bobot risiko untuk beberapa katagori asset, diantaranya Pemerintah, Bank, Perusahaan

Komersial, dan Perusahaan Sekuritas ditetapkan berdasarkan peringkat yang dikeluarkan lembaga pemeringkat eksternal, bobot risiko dari katagori asset untuk setiap peringkat disajikan pada Tabel 2.3. Sedangkan bobot risiko untuk katagori asset lainnya ditetapkan secara kusus, yaitu :

- a. *Exposure* untuk pinjaman perumahan dengan jaminan rumah tinggal dengan *prudential criteria* ditetapkan 35%.
 - b. *Exposure* ritel yaitu pinjaman kepada usaha kecil dan menengah yang memenuhi criteria tertentu sehingga dapat diperlakukan sebagai ritel ditetapkan sebesar 75%.
 - c. *Exposure* untuk pinjaman *commercial property* dengan pengecualian terbatas untuk kondisi tertentu ditetapkan sebesar 100%.
 - d. *Exposure* dengan katagori berisiko tinggi seperti pinjaman yang telah jatuh tempo ditetapkan sebesar 150%.
 - e. *Exposure* yang merupakan bagian sekuritas dengan peringkat BB+ dan BB- ditetapkan sebesar 350%.
2. *Internal Rating-Based Approach (IRB)*.

Penentuan besarnya bobot risiko berdasarkan pendekatan IRB ini dapat menggunakan *internal model*, dimana bobot risiko yang dibebankan pada setiap *exposure* kredit disesuaikan dengan peringkat setiap Debitur. Apabila Debitur memiliki peringkat tinggi maka ditetapkan bobot risiko yang rendah, demikian sebaliknya untuk Debitur yang memiliki peringkat yang rendah akan dikenakan bobot risiko yang tinggi. Dengan demikian

perhitungan bobot risiko akan lebih sesuai dengan profil risiko Bank, dan diyakini pendekatan ini lebih memiliki tingkat akurasi yang tinggi dibandingkan dengan pendekatan *standardized approach*.

Tabel 2.3
Bobot Risiko Standardized Approach

Claim	Credit Rating					
	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Below B-	Unrated
On Sovereigns	0%	20%	50%	100%	150%	100%
On Bank, Option 1	20%	50%	100%	100%	150%	100%
On Bank, Option 2	20%	50%	50%	100%	150%	50%
On Bank, For Short Term	20%	20%	20%	50%	150%	20%
	AAA to AA-	A+ to A-	BBB+ to BBB-	BB+ to B-	Unrated	
On Corporate	20%	50%	100%	150%	100%	

Sumber : Basel Committee on Banking Supervision

Komponen-komponen yang menjadi parameter dalam pendekatan ini adalah:

1. *Probability Of Default (PD)*, yaitu kemungkinan terjadinya *default* untuk setiap kategori debitur.
2. *Loss given Default (LGD)*, yaitu bagian kerugian yang diperkirakan akan terjadi apabila debitur *default*.
3. *Exposure at Default (EAD)*, adalah nilai *exposure* pada saat terjadi *default*.
4. *Maturity (M)*, adalah jangka waktu efektif dari *exposure* pinjaman bank (dalam tahun).

Pada pendekatan IRB, portofolio Bank dibagi dalam beberapa katagori asset yaitu *exposure* perusahaan, *exposure* Bank, *exposure* Pemerintah, *exposure* Ritel, dan *exposure* ekuitas. *IRB approach* terdiri dari :

- *Foundation IRB* :

Bank menghitung PD dan Pengawas menyediakan input lainnya seperti LGD dan EAD.

- *Advanced IRB* :

Bank menyediakan input PD, LGD, EAD, dan jangka waktu. Hal ini menyebabkan persyaratan dalam menggunakan pendekatan ini lebih ketat dibandingkan *Foundation IRB*.

Menurut Bessis (2010:234), komponen risiko kredit yang ditetapkan oleh Basel II ada 4, yaitu PD, EAD, LGD dan *Credit Conversion Factor (CCF)*.

- a. *PD & Default Event* yang merupakan ukuran kemungkinan debitur menjadi *default*. Kejadian *default* dapat ditentukan secara berfariasi, yaitu dari *payment due date*, *bankruptcy*, atau adanya restrukturisasi kredit yang disebabkan oleh kesulitan debitur memenuhi kewajibannya. Basel II mendefinisikan *default event* sebagai terjadinya kegagalan pembayaran kewajiban hutang selama 90 hari.
- b. *Credit Exposure* yang juga dikenal dengan EAD yaitu merupakan jumlah maksimum kerugian yang diukur dengan menggunakan model

yang memperhitungkan *economic value* dari *claim* atas *counterparty* pada saat *default*.

- c. LGD yang menggambarkan *fractional loss* disebabkan oleh *default* atau *1- recovery rate*. *Recovery rates* dihitung dari tingkat pengembalian dari nilai hutang yang sudah dinyatakan *default* atau sudah dihapusbukukan (*write-off*).
- d. *Credit Conversion Factors (CCFs)* digunakan untuk menggambarkan *exposure* yang tergolong pada jenis *commitment* bukan *cash exposure*, atau merupakan *contingencies* dan *off-balance sheet commitments*.

2.6 Pengukuran Risiko Kredit

Berdasarkan pendekatan IRB pada Basel II Ira Widayanti (2010 : 19) mengatakan, setiap institusi keuangan dapat mengembangkan modelnya sendiri (*internal model*) dalam mengukur tingkat risiko di masing-masing institusi keuangan tersebut, termasuk risiko kredit. Saat ini terdapat beberapa model dalam pengukuran risiko kredit yang dikembangkan oleh para ahli, dimana setiap model memiliki karakteristik dan tujuannya sendiri.

Menurut Jorion (dalam Widayanti, 2010 : 20), terdapat beberapa metode dalam pengukuran risiko kredit, antara lain *CreditMetrics*, *Credit Portfolio View*, *Merton OPM KMV/Moody's*, *Reduced Form KPMG/Kamakura*, dan *CreditRisk⁺*. Berikut penjelasan singkat dari model-model tersebut ((Umboh, 2007 : 18) :

1. *CreditMetrics*

Metode ini diperkenalkan oleh J.P Morgan pada tahun 1997 dengan sponsor dari Bank of America dan Union Bank of Switzerland. Metode ini menggunakan pendekatan *Value at Risk (VaR)* dalam mengukur risiko untuk aset-aset yang tidak diperdagangkan seperti kredit dan *privately placed bond*. Karena nilai pasar dan *votalitas* dari aset-aset yang tidak diperdagangkan tidak ada, maka data yang digunakan dalam menghitung VaR adalah *credit rating*, *rating transition matrix*, *recovery rates*, dan *credit spread*. Kerangka kerja *CreditMetrics* terdiri dari tiga langkah pokok, yaitu :

- a. Menentukan matrix transisi kredit (*credit rating migration*)
- b. Menentukan present value (*valuation*)
- c. Menghitung VaR (*calculation of VaR*)

2. *Credit Portfolio View*

Metode dari McKinsey ini merupakan pengembangan dari *CreditMetrics* yang mengasumsikan probabilitas transisi pada periode tertentu adalah stabil untuk setiap Debitur dan siklus bisnis. Probabilitas transisi ini sangat dipengaruhi oleh kondisi perekonomian. Probabilitas *downgrade* dan *default* kredit akan lebih besar pada saat kondisi perekonomian sedang menurun dibandingkan pada saat perekonomian sedang tumbuh. Kelebihan metode ini antara lain sebagai berikut :

- a. Martiks transisi *unconditional* periode berikutnya akan dipengaruhi oleh perubahan variable ekonomi makro, seperti tingkat pertumbuhan produk bruto, unemployment, dan sebagainya.
 - b. Kerugian diukur berdasarkan *market to market*.
 - c. Memperkirakan ketidakpastian yang berkaitan dengan *recovery rate* dan *country risk*.
 - d. Dapat mengukur risiko kredit individual maupun risiko portofolio kredit.
3. *Merton OPM KMV/Moody's*

Metode ini berawal dari penerapan teori *option pricing* Merton untuk memprediksi risiko *default* dari suatu perusahaan yang telah menjual sahamnya ke *public*. Nilai *default* dari *option* pinjaman yang berisiko merupakan fungsi dari nilai pasar dari aset perusahaan (E), *default exercise point* (B), suku bunga jangka pendek (r), *volatility* dari nilai pasar aset perusahaan (σ_E), dan jatuh tempo *put option* (T). Secara matematis dinyatakan sebagai berikut :

$$\text{Value of a default option on a risky loan} = f(E, B, r, T, \sigma_E)$$

Nilai B, r, dan T dapat diketahui langsung dari observasi, sedangkan untuk nilai E dan σ_E Menggunakan hubungan *structural* antara nilai pasar saham perusahaan dengan nilai pasar assetnya, serta hubungan antara *volatility* nilai asset perusahaan dan nilai saham perusahaan.

Metode ini memiliki keunggulan antara lain :

- a. Dapat diterapkan pada perusahaan *go public*
- b. Bersifat *forward looking* karena didasarkan atas data pasar saham dan bukan nilai *historis* data akuntansi.
- c. Didasarkan atas teori yang cukup kuat yaitu mengenai *corporate finance* dan opsi

Namun metode ini juga memiliki kelemahan, antara lain :

- a. Sulit untuk mendapatkan *expected default frequency (EDF)* tanpa asumsi normalitas dari *asset return*.
- b. Tidak ada pembedaan senioritas pinjaman, *collateral*, *covenant* atau *convertibility*.
- c. Bersifat statis, tidak dapat menggambarkan perilaku perusahaan yang berusaha mempertahankan *leverage ratio*-nya.

4. *Reduced Form KPMG/Kamakura*.

Metode ini mendekomposisi *risky bond yield* menjadi *risk-free* dan *credit risk premium*. *Credit spread* terdiri dari *risk neutral probability of default* dikalikan *loss given default*. *KPMG's Loan System* menggunakan informasi ini untuk menilai *risky debt securities* yang tidak diperdagangkan seperti pinjaman (*loan*). *Kamakura's Risk Manager* mengembangkan analisa ini dengan mengestimasi *liquidity premium* dan *carrying cost* termasuk *bond spreads*. Keunggulan metode *Reduced Form KPMG/Kamakura* adalah

metode ini relative mudah dalam perhitungannya dan lebih tepat untuk data *credit spread*.

5. *CreditRisk*⁺

CreditRisk⁺ merupakan salah satu metode pengukuran risiko kredit dengan pendekatan *internal model* yang dikembangkan oleh Credit Suisse First Boston (CSFB) pada awal tahun 1990-an dan kemudian diperkenalkan secara umum pada Desember 1996. Metode ini biasa disebut dengan *actuarial model* karena pada awalnya bertolak dari literature asuransi (asuransi kebakaran), dimana jumlah kerugian yang diderita oleh perusahaan asuransi kebakaran ditentukan oleh dua faktor, yaitu probabilitas terjadinya risiko kebakaran (*frequency of event*) dan jumlah kerugian yang terjadi akibat terjadinya kebakaran (*severity of loss*). Analogi ini digunakan untuk mengukur risiko kredit dimana distribusi kerugian (*loss distribution*) dari portofolio kredit dicerminkan oleh frekuensi dari default kredit (*frequency of event*) dan nilai kredit yang gagal (*severity of loan losses*). Metode ini merupakan *default mode*, sehingga pada setiap periode hanya mempertimbangkan dua hal yaitu *default* dan *non default* dengan focus pada pengukuran *expected loss* dan *unexpected loss*.

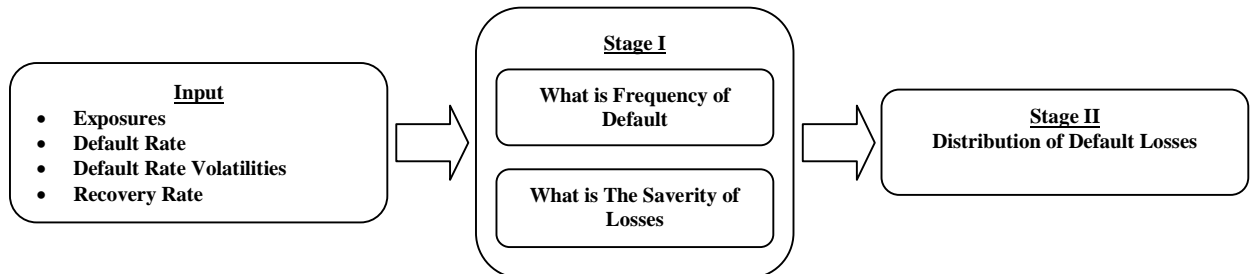
Metode ini tidak memperhatikan penyebab dari *default*, namun hanya mempertimbangkan *default rate* sebagai *continous random variable*. Pada metode ini, masing-masing *individual loan* dianggap memiliki *probability of default* yang kecil dan masing-masing *probability of default* bersifat

independent satu sama lain. Asumsi ini mengakibatkan distribusi dari *default probability* pada setiap portofolio mengikuti distribusi poisson.

Pendekatan metode ini memiliki kelebihan yaitu kesederhanaan dan perhitungan yang efisien, dan tidak memerlukan argument input yang banyak. Pendekatan model ini merupakan pengukuran kerugian maksimum dari portofolio kredit *default*, berdasarkan data historis, sebagaimana dikenal dalam teknik pengukuran *actuarial*. Sehingga pendekatan ini dipandang sangat cocok untuk digunakan dalam pengukuran risiko *mass product* seperti kredit UMKM.

Dalam dunia perbankan metode ini digunakan untuk memperkirakan *expected losses* dari kredit dan distribusi dari kerugian tersebut, dengan berfokus pada pengukuran kecukupan modal (*capital reserved*) untuk mem-*beck up* kerugian tersebut pada level tertentu. Oleh karena itu model ini lebih bersifat *default model*. Probabilitas *default* untuk *CreditRisk⁺* dimodelkan sebagai *variable* yang berkelanjutan dalam bentuk distribusi probabilitas. Setiap individu yang melakukan pinjaman dalam metode *CreditRisk⁺* dianggap memiliki probabilitas *default* yang kecil dan setiap probabilitas untuk *default* pinjaman dianggap *independent* dibandingkan dengan *default* pinjaman lainnya.

Kerangka kerja *CreditRisk⁺* digambarkan melalui Gambar 2.1 berikut:



Gambar 2.1 : Kerangka Kerja Pengukuran Risiko Kredit Metode *Creditrisk⁺*

Sumber : Michael Crouhy, dan Galai, Robert Mark, Risk Management, 2001, hal 405

Keterangan :

1. Data Input :

Input yang digunakan dalam model *CreditRisk⁺* terdiri dari (Credit Suisse First Boston, 1997 : 11):

a. *Credit Exposures*

Exposure yang digunakan adalah nilai *exposure* pada saat *defaults* dan merupakan nilai *aggregate* dari *exposure* debitur. *CreditRisk⁺* dapat menangani berbagai tipe instrument *credit exposures*, termasuk pinjaman (*loans*), surat hutang, *commitments*, dan *derivative*.

b. *Default Rate*

Default rate menunjukkan kemungkinan suatu kejadian *default* terjadi pada masing-masing Debitur. Nilai *default rate* dapat diperoleh dengan beberapa cara antara lain :

- *Observed credit spreads* atas instrument yang diperdagangkan dan dapat dipergunakan untuk menetapkan *probability of default* berdasarkan kondisi pasar.
- *Credit ratings* dan mappingnya untuk menyediakan cara terbaik dalam mendapatkan *probability of default* Debitur.
- Perhitungan *default probabilities* dengan *continuous scale*, yang dapat digunakan sebagai pengganti kombinasi *credit ratings*.

Proses dari *default rate* dapat direpresentasikan dalam dua cara yang berbeda, yaitu *continuous variable* dan *discrete variable*. Pada saat diperlukan sebagai *continuous variable*, *default rate* dalam suatu periode tertentu dapat dideskripsikan dengan sebuah distribusi. Sedangkan apabila diperlakukan sebagai *discrete variable*, *default rate* diperoleh dari *credit default rating* debitur dan mappingnya. *CreditRisk⁺* merupakan metode statistik dari *credit default risk* yang mana *default rate* dimodelkan sebagai *continuous random variable*.

c. *Default Rate Volatilities*

Default rates volatilities merupakan variasi *actual default rate* terhadap rata-ratanya atau *standar deviasi* dari *default rate*. Perbandingan antara standar deviasi dari *default rate* dengan *actual default rate* mencerminkan efek fluktuasi siklus ekonomi.

d. *Recovery Rate*

Kerugian yang dialami bank pada saat kejadian *default* terjadi adalah sebesar jumlah yang terhutang oleh debitur dikurangi *recovery amount* yang berasal dari likuidasi (jaminan dan setoran pelunasan), restrukturisasi, dan sebagainya.

2. *Frecuency of Default Events*

Frecuency of Default Events adalah jumlah suatu kejadian dalam suatu periode yang tidak dapat diprediksi kepastiannya. Dimana hanya terdapat dua pilihan dalam kejadian tersebut yaitu obligator dalam kondisi *default* dengan probabilitas P_A dan kondisi *underfaulted* dengan probabilitas $1-P_A$.

Asumsi :

- Metode ini tidak mengasumsikan penyebab terjadinya *default* karena *default* dianggap suatu kejadian yang tidak dapat ditentukan secara tepat kapan terjadinya dan berapa besar nilainya.
- Suatu *exposure* yang *default* berasal dari sejumlah debitur yang banyak dan *probability of default* dari suatu debitur adalah kecil.
- *Probability of default* dari suatu periode tertentu adalah sama dengan periode lainnya dengan rentang waktu yang sama (misalnya bulanan atau tahunan).
- Jumlah *default* yang terjadi pada suatu periode tertentu tidak dipengaruhi oleh jumlah *default* pada periode lainnya (*independent* atau *mutually exclusive*).

Dengan asumsi tersebut, model distribusi yang dapat mempresentasikan kondisi ini adalah distribusi Poisson. Dimana distribusi ini mencerminkan probabilitas jumlah frekuensi kejadian dan merupakan distribusi *discrete* yaitu distribusi atas data yang nilai data harus bilangan *integer* atau tidak pecahan (bilangan bulat positif). Rata-rata jumlah atau frekuensi kejadian dapat dinyatakan sebagai λ (lamda) dalam suatu periode tertentu. Rumus perhitungan *Probabiliti of Default* dengan menggunakan distribusi Poisson adalah sebagai berikut :

$$Prob. (n \text{ default}) = \frac{e^{-\lambda} \lambda^n}{n!} \dots\dots\dots(2.1)$$

Dimana :

e = bilangan ekponensial, yaitu = 2,718282

λ = *mean default numbers* (angka rata-rata dari default per periode)

! = *factorial*

n = banyaknya kejadian *default*, dinyatakan dalam 0,1,2,3,.....,n

3. *Severity of The Losses*

Seferity of losses merupakan besarnya kerugian yang disebabkan terjadinya *default*. *Eksposures* pinjaman dari setiap debitur disesuaikan dengan *anticipated recovery rate* untuk mendapatkan *loss given default*.

Dalam model ini pengukuran jumlah kerugian untuk setiap pinjaman

cukup sulit sehingga *loss severity* atau *loan exposures* dikelompokkan dalam *band*.

4. *Distribution of Default Losses*

Pengukuran risiko kredit dengan metode ini atas suatu portofolio *exposures* dilakukan dengan cara membagi portofolio kredit dalam beberapa *bands*. Untuk mendapatkan *distribution of losses* keseluruhan portofolio dapat dilakukan melalui tahapan berikut (Crouhy, hal 409, 2001) :

1. *Probability Genetating Function for Each Band*

Probability of default pada setiap *band*, misalnya *band j* adalah :

$$G_j(z) = \sum \text{Prob (n defaults)} z^{nL_j} \dots\dots\dots(2.2)$$

Jumlah *defaults* diasumsikan mengikuti distribusi Poisson, sehingga:

$$G_j(z) = \sum_{n=0}^{\infty} \frac{e^{-\bar{n}_j} \bar{n}_j^n}{n!} z^{nL_j} = e^{-\bar{n}_j + \bar{n}_j z^{L_j}} \dots\dots\dots(2.3)$$

2. *Probability Generating Fungction for The Entire Portofolio*

Setiap *band* diasumsikan sebagai suatu portofolio *eksposure* yang independen terhadap *band* lain. Dengan demikian, *probability generating function for the entire portofolio* merupakan hasil penjumlahan *probability generating function for each band* yang dinyatakan sebagai berikut :

$$G(z) = \prod_{j=1}^m e^{-\bar{n}_j + \bar{n}_j z^{L_j}} = e^{-\sum_{j=1}^m \bar{n}_j + \sum_{j=1}^m \bar{n}_j z^{L_j}} \dots\dots\dots(2.4)$$

Dimana :

$\bar{n} = \sum_{j=1}^m \bar{n}_j$ adalah *expected number of default* dari portofolio

3. *Loss Distribution for The Entire Portofolio*

Berdasarkan persamaan diatas, diperoleh distribusi kerugian, yaitu :

$$\text{Prob (loss of } nL) = \frac{1}{n!} \left. \frac{d^n G(z)}{dz^n} \right|_{z=0} \dots\dots\dots(2.5)$$

Untuk $n = 1, 2, 3, \dots, n$

Kelebihan Metode ini antara lain :

1. Implementasi perhitungan yang relative sederhana dan efisien.
2. Karena metode ini hanya memfokuskan pada kejadian *default* maka hanya membutuhkan estimasi input yang relative sedikit atau sesuai yang disyaratkan dalam Basel II IRB.
3. Menyediakan solusi analitik untuk menetapkan distribusi kerugian (VaR)
4. Manajemen risiko dapat dilakukan dengan baik dengan adanya kontribusi risiko perobligor terhadap total risiko portofolio.
5. Mudah di implementasikan, karena lebih focus pada *default*, sehingga hanya membutuhkan sedikit estimasi dan input.
6. Untuk setiap instrument, hanya diperlukan *exposure at default* dan perhitungan *probability of default*.

Kelemahan metode ini antara lain :

1. Menggunakan asumsi bahwa risiko kredit tidak mempunyai hubungan dengan risiko pasar.
2. Pengukuran dengan model ini dilakukan secara selektif pada sekelompok nasabah, sehingga tidak dapat diketahui secara pasti risiko kredit per debitur.

Dalam dunia perbankan, pengukuran risiko yang merupakan bagian dari manajemen risiko perbankan yang diatur secara internasional oleh Bank For International Settlements (BIS) dalam Basel Capital Accord I yang di sempurnakan oleh New Basel Capital Accord II, digunakan untuk mengukur besarnya kebutuhan modal (*economic capital*) yang harus disediakan bank untuk mencover risiko kreditnya (Umboh, 2007 : 13). Selain itu aplikasi metode ini selanjutnya selain untuk kepentingan portofolio management, dapat digunakan untuk menentukan besarnya provisi yang akan dibebankan kepada debitur dan criteria dalam penentuan limit kredit yang diberikan (Widayanti, 2010 : 21), dalam menerapkan kebijakan *pricing*, dan pertimbangan diversifikasi dan konsentrasi accout berdasarkan portofolio yang dimiliki.

2.7 Review Penelitian Terdahulu

Hasil dari beberapa penelitian yang pernah dilakukan oleh beberapa peneliti sebelumnya terkait dengan penelitian ini dapat diuraikan sebagai berikut :

1. Ira Widayanti (2010) dalam tesisnya yang berjudul “Pengukuran Risiko Kredit Menggunakan Metode *Creditrisk*⁺ Dengan Mempertimbangkan Variabel Makro Ekonomi : Studi Kasus di Bank X”, menyimpulkan :
 - a. Pengaruh variabel makro ekonomi seperti Kurs, Inflasi, CPI, BI Rate dan IHSG, terhadap *Probability of Default* (PD) portofolio kartu kredit dapat diidentifikasi dengan cara regresi linier antara antara nilai PD *existing* dengan variabel makro ekonomi yang memiliki nilai korelasi tertinggi untuk setiap *band*.
 - b. Pada setiap band dalam kelompok band yang sama belum tentu berkorelasi dengan variable makro ekonomi yang sama. Secara umum IHSG dan Kurs adalah variabel makro ekonomi yang mayoritas mempengaruhi PD, sedangkan BI rate tidak terlihat mempengaruhi PD di kelompok band manapun
 - c. Risiko kredit yang dihitung dengan menggunakan metode internal model *CreditRisk*⁺ yang disimulasikan secara sederhana antara nilai *Probability of Default*-nya terhadap variabel makro ekonomi seperti kurs, inflasi, CPI, BI rate dan IHSG untuk posisi Desember 2009 adalah sebesar Rp. 34,75 milyar untuk nilai VaR nya dan Rp. 30,37 milyar untuk nilai *Expected Loss* nya, sehingga *Economic Capital* yang terbentuk adalah sebesar Rp. 4,38 milyar.
 - d. Berdasarkan hasil pengujian validasi model melalui *Loglikelihood Ratio* (*LR*) *Test* menunjukkan bahwa model pengukuran risiko kredit dengan

metode *CreditRisk*⁺ yang telah dikombinasikan dengan variabel makro ekonomi dapat digunakan untuk mengukur risiko kredit pada portofolio kartu kredit di Bank X.

Pengukuran risiko kredit pada penelitian ini dilakukan dengan menggunakan pendekatan internal model *CreditRisk*⁺ yang dikombinasikan dengan faktor variabel makro ekonomi, yaitu dimana nilai *Probability of Default existing* yang telah didapat dari metode pengukuran risiko dengan *CreditRisk*⁺ disimulasikan terlebih dahulu terhadap variabel makro ekonomi, untuk menghasilkan *Probability of Default* yang baru yang akan digunakan untuk menghitung VaR dan *economic capital*. Variabel yang digunakan pada penelitian ini adalah *Default rate* (21 bulan) sebagai *continous random variable* yang disimulasikan dengan variabel makro ekonomi seperti kurs USD-IDR, inflasi, *Consumer Price Index* (CPI), *BI rate* dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Sedangkan penelitian yang akan dilakukan, metode pengukuran risiko kredit yang akan digunakan hanya pendekatan internal model *CreditRisk*⁺, dan tidak dikombinasikan dengan faktor apapun, variabel yang digunakan adalah *Default rate* (36 bulan, 24 bulan, dan 12 bulan) sebagai *continous random variable* yang tidak di simulasikan dengan variabel lainnya. Karena untuk kredit kecil dan produktif seperti kredit yang diperuntukkan bagi UMKM yang akan menjadi objek penelitian umumnya tidak terpengaruh dengan risiko dari variabel makro ekonomi karena ukurannya yang kecil-

kecil dan bukan merupakan produk *market to market*, hal ini dibuktikan dari pengalaman krisis ekonomi yang melanda Indonesia pada periode 1997 – 1998, dimana sektor usaha kecil tidak terlalu merasakan dampak dari krisis tersebut, sehingga risiko kegagalan kredit pada sektor ini umumnya tidak dipengaruhi oleh variabel makro ekonomi, sebagaimana yang dapat terjadi pada kredit sektor usaha besar dan kredit konsumtif.

Perbedaan lainnya antara penelitian ini dengan penelitian yang akan dilakukan terletak pada objek dan waktu penelitian, dimana objek dan waktu pada penelitian ini adalah data pemegang kartu kredit Bank X dari periode April 2008 s.d Desember 2009. Karena objek adalah pemegang kartu kredit, maka kredit ini adalah tergolong pada kredit konsumtif, dimana penggunaan dari kredit ditujukan untuk kegiatan konsumsi, sedangkan objek pada penelitian ini adalah portofolio penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) mulai dari periode Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011, dan kredit digolongkan pada kredit produktif yang dipergunakan untuk kegiatan usaha baik untuk Modal Kerja ataupun Modal Investasi.

2. Meilan W.S Umboh (2007) dalam tesisnya yang berjudul “ Pengukuran Risiko Kredit Atas Portofolio Kredit Usaha Kecil Bank XYZ”, menyimpulkan :
 - a. Secara keseluruhan selama periode pengamatan menunjukkan kecenderungan nilai *expected loss* dan *unexpected loss/credit VaR*

meningkat. Nilai *expected loss* terendah dan tertinggi sepanjang periode penelitian adalah Rp. 180,56 juta dan Rp. 274,80 juta. Sedangkan nilai *Credit VaR* berada pada range Rp. 223,97 juga s.d Rp. 328,29 juta, berarti terdapat 1% kemungkinan bahwa maksimum risiko kerugian akibat terjadinya default pada portofolio kredit usaha kecil Bank XYZ untuk satu bulan ke depan diperkirakan melebihi Rp. 328,29 juta atau dengan tingkat keyakinan 99%, maksimum risiko kredit akibat terjadinya default pada portofolio kredit usaha kecil Bank XYZ untuk satu bulan kedepan diperkirakan sebesar Rp. 328,29.

- b. Kecukupan modal yang dibutuhkan untuk menutup *unexpected loss* atas portofolio kredit usaha kecil Bank XYZ selama periode Oktober 2005 sampai dengan April 2007 berkisar antara Rp. 43,42 juta sampai dengan Rp. 53,49 juta. Sedangkan, hasil perhitungan penyediaan modal minimum, sesuai dengan ketentuan penyediaan modal minimum 8%, menunjukkan bahwa apabila bobot risiko atas portofolio kredit usaha diukur dengan metode *CreditRisk*⁺ maka nilai modal minimum yang harus disediakan Bank XYZ atas portofolio kredit tersebut adalah berkisar Rp. 17,92 juta s.d Rp. 26,26 juta atau lebih kecil dibandingkan penggunaan pendekatan standar yang ditetapkan BI dengan bobot risiko kredit usaha kecil sebesar 85%.
- c. Perbandingan nilai *VaR* dengan *actual loss* selama periode pengamatan menunjukkan bahwa nilai *actual loss* selalu dibawah nilai *VaR*. Hal ini

menunjukkan bahwa risiko kerugian portofolio kredit usaha kecil masih dapat dicover oleh Bank XYZ. Sedangkan hasil pengujian LR Test pada tingkat keyakinan 99% menunjukkan bahwa selama periode pengamatan, jumlah kejadian yang merugikan Bank XYZ dengan tingkat kerugian yang melebihi nilai VaR masih dibawah batas jumlah kerugian yang dapat ditolerir. Hal ini dapat menyatakan bahwa metode pengukuran risiko dengan *CreditRisk⁺* dapat diterima dan cukup akurat untuk mengukur risiko kredit portofolio kredit usaha kecil.

Terdapat persamaan pada metode yang digunakan dalam pengukuran risiko antara penelitian ini dengan penelitian ini dengan penelitian yang akan dilakukan, yaitu menggunakan metode *CreditRisk⁺*.

Perbedaan antara penelitian ini dengan penelitian yang akan dilakukan adalah terletak pada objek dan waktu penelitian, dimana objek dan waktu penelitian ini adalah data historis kredit usaha kecil yang telah disalurkan Bank XYZ untuk periode Oktober 2005 s.d April 2007, sedangkan objek dan waktu dari penelitian yang akan dilakukan adalah portofolio penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) mulai dari periode Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011.

Selain itu jenis dari objek penelitian ini adalah portofolio kredit yang disalurkan oleh perbankan sedangkan jenis objek dari penelitian yang akan dilakukan adalah merupakan portofolio penjaminan atas kredit yang disalurkan oleh perbankan.

3. Barbara Reni Hankusuma Dewayani (2003) dalam tesisnya yang berjudul “Pengukuran Risiko Kredit Berdasarkan Probabilitas Tingkat Kolektibilitas Debitur UKM Sektoral : Studi Kasus di PT. Bank XYZ, Tbk. Wilayah Jakarta”, menyimpulkan :
 - a. Metode *Markov Chains* yang menghasilkan probabilitas kualitas kredit debitur UKM berdasarkan sektor ekonomi, terbukti efektif untuk mengantisipasi pergerakan risiko kredit di kemudian hari.
 - b. Berdasarkan perhitungan, dalam jangka pendek (sampai dengan akhir tahun 2003) dan jangka menengah (sampai akhir 2006), kualitas debitur UKM Bank XYZ wilayah Jakarta diprediksikan meningkat (naik peringkat kolektibilitasnya) atau dengan kata lain risiko kredit menurun.
 - c. Berdasarkan hasil perhitungan, dalam jangka panjang (steady state), risiko kredit UKM Bank XYZ wilayah Jakarta juga cenderung menurun untuk masing-masing sektor ekonomi.
 - d. Berdasarkan perbandingan antara Performing Loan dan Non Performing Loan masing-masing sektor ekonomi, prediksi probabilitas kolektibilitas debitur UKM yang relatif lebih baik adalah sektor perindustrian dan sektor perdagangan I, dimana debitur UKM untuk kedua sektor ini memiliki probabilitas persentase jumlah debitur Non Performing Loan yang lebih rendah dibanding sektor lainnya.
 - e. Sedangkan sampai dengan akhir tahun 2006, prediksi peningkatan kualitas kredit atau penurunan risiko kredit debitur UKM Bank XYZ

wilayah Jakarta untuk kelima pembagian sektor ekonomi dapat diurutkan berdasarkan nilai tertinggi (terbaik) sebagai berikut :

- Perdagangan I
- Perindustrian
- Pertanian
- Jasa
- Perdagangan II

f. Secara keseluruhan, hasil pengukuran Markov Chains menunjukkan bahwa pengelolaan risiko kredit UKM Bank XYZ wilayah Jakarta selama ini sudah cukup baik.

Persamaan antara penelitian ini dengan penelitian yang akan dilakukan adalah penelitian dilakukan dalam rangka untuk pengukuran risiko kredit, hanya saja metode yang digunakan dalam pengukuran risiko kredit pada penelitian ini berbeda dengan metode yang akan digunakan dalam pengukuran risiko kredit pada penelitian yang akan dilakukan. Pada penelitian ini metode yang digunakan dalam pengukuran risiko kredit adalah metode *Markov Chains* yaitu suatu tehnik pengukuran risiko kredit yang memberikan informasi probabilitas, dimana informasi probabilitas yang disajikan adalah informasi yang diambil dari rangkaian periode data historis (*chains*) dalam interval waktu tertentu (*diskrit*) yang disusun dalam berbagai keadaan awal pada suatu sistem yang dibentuk untuk menyajikan

informasi pergerakan seluruh keadaan di dalam sistem tersebut dimasa yang akan datang.

4. Imansyah dan Mirza Yuniar Isnaeni Mara (2007) dalam penelitiannya pada buletin ekonomi moneter dan perbankan yang berjudul “Penentuan Bobot Resiko Kredit Untuk Rumah Tinggal : Studi Kasus di Indonesia”, menyimpulkan :
 - a. Penetapan risiko KPR sebesar 35% sesuai dengan dokumen Basel II belum dapat sepenuhnya diterapkan dalam pemberian KPR di Indonesia.
 - b. Usulan bobot risiko berdasarkan kinerja KPR di Indonesia yang tergolong non default adalah :
 - $\leq 70\% = 40\%$
 - $70\% - 80\% = 45\%$
 - $80\% - 90\% = 50\%$
 - $90\% = 75\%$
 - c. Sementara untuk KPR yang mengalami default diusulkan dua hal tergantung pada tingkat cadangan khusus yang dibentuk :
 - Jika cadangan khusus yang dibentuk kurang dari 20% outstanding pinjaman, diusulkan bobot resiko sebesar 100% dan,

- Apabila cadangan khusus yang dibentuk tidak kurang dari 20% outstanding pinjaman, maka diusulkan untuk memberikan bobot risiko sebesar 75%
- d. Terkait dengan KPR dan KPRs yang termasuk dalam subsidi Pemerintah, mengusulkan pemberian bobot resiko sebesar 40% dengan syarat memiliki $LTV \leq 90\%$ sementara KPR lain yang tidak memenuhi salah satu kriteria ini, diusulkan untuk memberikan bobot risiko sebesar 100%.

Persamaan antara penelitian ini dengan penelitian yang akan dilakukan, yaitu dimana penelitian dilakukan dalam rangka untuk pengukuran risiko kredit, hanya saja metode yang digukan dalam penelitian ini berbeda dengan metode yang akan digunakan dalam pengukuran risiko kredit pada penelitian yang akan dilakukan, dimana perhitungan risiko kredit pada penelitian yang akan dilakukan menggunakan metode *CreditRisk⁺* sedangkan pada penelitian ini metode yang digunakan yaitu mengacu pada model *Probability Default* yang dikemukakan oleh LPEM-UI (2004) yang menganalisa 5 tingkat kolektibilitas kredit dengan menggunakan model *multinomial logit*, kemudian *logit model*, dan model yang diaplikasikan oleh APRA. Selain itu objek dan waktu pada penelitan ini, adalah data historis kredit usaha kecil yang telah disalurkan Bank XYZ untuk periode Oktober 2005 s.d April 2007, sedangkan objek dan waktu dari penelitian yang akan

dilakukan adalah portofolio penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) mulai dari periode Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011.

5. Untoro Perry Warjiyo (2005) dalam penelitiannya yang berjudul “Default Risk dan Penjaminan Kredit UKM”, menyimpulkan :
 - a. Dengan pendekatan Merton didapat tingkat default risk kredit perbankan untuk kredit mikro sebesar 0,77%, kredit kecil dengan plafon s.d Rp. 100 jt sebesar 0,67% dan kredit kecil dengan plafon antara Rp. 100 jt s.d Rp. 500 jt sebesar Rp. 0,65%.
 - b. Secara keseluruhan tingkat default risk untuk kredit UKM sebesar 0,70%.
 - c. Agunan yang rendah (sebagian besar antara 0% hingga 37%) pada kredit UKM dapat menghasilkan default risk rata-rata 0,70% sepanjang fluktuasi harga aset tidak melebihi 11%. Makin tinggi agunan tambahan yang dipersyaratkan oleh Bank kepada debitur akan menekan tingkat default risk. Namun dari kajian menunjukkan bahwa tingkat default risk pada dasarnya lebih banyak dipengaruhi volatilitas harga aset.
 - d. Dengan menggunakan perhitungan Gearing Ratio dan dengan menggunakan hasil perhitungan default risk kredit UKM, maka diperoleh perhitungan kemampuan sebuah lembaga penjaminan kredit dalam menjamin kredit UKM sebesar 142,72 kali total equity LPK

dimaksud. Makin tinggi tingkat default risk maka makin rendah kapasitas penjaminan dari LPK.

Persamaan antara penelitian ini dengan penelitian yang akan dilakukan adalah dalam rangka untuk menentukan resiko kredit UKM, namun pengukuran risiko kredit pada penelitian ini ditujukan untuk mengetahui seberapa besar risiko Bank yang dapat dialihkan kepada suatu Lembaga Penjaminan Kredit (LPK), sedangkan pengukuran risiko pada penelitian yang akan dilakukan ditujukan untuk mengetahui seberapa besar risiko yang ditanggung oleh LPK khususnya Perum Jamkrindo akibat pengalihan risiko dari perbankan kepada LPK, seberapa besar cadangan minimum yang harus disediakan oleh Perum Jamkrindo untuk dapat mengcover risiko klaim akibat default risk UKM Bank yang dilimpahkan ke Perum Jamkrindo, dan seberapa besar modal minimum yang harus disediakan oleh Perum Jamkrindo untuk dapat menutup risiko maksimum atas pelaksanaan kegiatan penjaminan KUR.

Metode yang digunakan dalam pengukuran risiko kredit pada penelitian ini adalah metode pengukuran risiko kredit dengan pendekatan *Merton's Valuation Model* yaitu suatu teknik pengukuran risiko yang mengacu pada struktur keuangan dari suatu perusahaan, dimana suatu default ditentukan oleh nilai pasar dari aset perusahaan yang ada kaitannya dengan hutang perusahaan, ketika nilai pasar dari asset perusahaan tersebut jatuh hingga dibawah batas suatu default poin, maka perusahaan akan mengalami default

kredit. Metode ini berawal dari penerapan teori *option pricing* Merton untuk memprediksi risiko *default* dari suatu perusahaan yang telah menjual sahamnya ke *public*. Nilai *default* dari *option* pinjaman yang berisiko merupakan fungsi dari nilai pasar dari aset perusahaan (E), Total Pinjaman (\bar{B}), suku bunga jangka pendek (\bar{r}), *volatility* dari nilai pasar aset perusahaan (σ_A), dan jatuh tempo *put option* ($\bar{\tau}$) yang secara matematis dinyatakan sebagai berikut, Nilai Resiko Kredit = $f(A, \bar{B}, \bar{r}, \sigma_A, \bar{\tau})$. Sedangkan metode pengukuran risiko kredit yang digunakan pada penelitian yang akan dilakukan, adalah metode *CreditRisk⁺*, dimana perhitungan risiko dengan metode ini tidak memperhatikan penyebab dari *default*, namun hanya mempertimbangkan *default rate* sebagai *continuous random variable*, model ini lebih bersifat *default model*, dimana probabilitas *default* untuk *CreditRisk⁺* dimodelkan sebagai *variable* yang berkelanjutan dalam bentuk distribusi probabilitas. Setiap individu yang melakukan pinjaman dalam metode *CreditRisk⁺* dianggap memiliki probabilitas *default* yang kecil dan setiap probabilitas untuk *default* pinjaman dianggap *independent* dibandingkan dengan *default* pinjaman lainnya. Pendekatan model ini merupakan pengukuran kerugian maksimum dari portofolio kredit *default*, yang berarti berdasarkan data historis, sebagaimana dikenal dalam teknik pengukuran *actuarial*.

Pada umumnya UMKM, adalah merupakan suatu unit bisnis dengan skala yang kecil bahkan banyak yang belum bankable, sehingga sangat jarang UMKM yang telah menjual sahamnya ke *public*, dengan alasan tersebut pengukuran risiko kredit dengan menggunakan pendekatan metode *Creditrisk*⁺ dirasa lebih sesuai untuk digunakan dalam pengukuran risiko *mass product* seperti kredit UMKM.

2.8 Kerangka Pemikiran

Sebagaimana telah disinggung sebelumnya, dalam bukunya Nasroen Yasabari dan Nina Kurnia Dewi menjelaskan bahwa penjaminan kredit pada dasarnya adalah suatu kegiatan pemberian jaminan/*proteksi* dari lembaga penjaminan kepada pihak kreditor dalam hal ini bank atas kredit atau pembiayaan atau fasilitas lain yang disalurkan kepada debitor dari ketidakpastian risiko kegagalan (*default risk*) dimasa yang akan datang.

Dengan demikian, berarti telah terjadi suatu transfer risiko atas risiko kegagalan kredit tersebut dari lembaga penyalur kepada lembaga penjamin. Atas terjadinya transfer risiko tersebut berarti terjadi perpindahan risiko, dimana semula risiko dalam beban lembaga penyalur kredit, setelah terjadi transfer risiko risiko kini menjadi beban lembaga penjamin. Oleh karena itu lembaga penjamin perlu untuk mengelola risiko tersebut agar tidak menjadi bumerang yang dapat menghantam eksistensi organisasi. Penjaminan kredit sebagai pisau bermata dua disatu sisi dengan semakin tingginya ekspansi bisnis

penjaminan yang dilakukan maka Perusahaan akan semakin banyak mendapatkan fee atas penjaminan dimaksud, namun disisi lain dengan semakin banyaknya ekspansi bisnis yang dilakukan maka risiko yang lebih besar dapat mengancam stabilitas perusahaan karena risiko kegagalan yang dialihkan semakin besar. Untuk dapat mengelola risiko tersebut maka perlu untuk dilakukan pengukuran terhadap risiko dimaksud, agar dapat diidentifikasi seberapa besar risiko yang akan menjadi beban perusahaan.

Dalam dunia perbankan, pengukuran risiko dilakukan dengan metode-metode yang ditetapkan dalam Basel II sebagaimana yang telah disebutkan diatas, dan ditujukan untuk menghitung besar modal minimum yang harus disediakan bank untuk dapat mengcover risiko kredit yang mungkin akan terjadi dimasa yang akan datang. Namun dalam sistem penjaminan kredit belum ditemukan suatu metode untuk mengukur risiko dimaksud, oleh karena itu penulis berupaya untuk melakukan pengukuran risiko atas penjaminan kredit dengan menggunakan pendekatan metode pengukuran risiko yang digunakan oleh perbankan, dengan filosofi bahwa risiko yang ditanggung oleh penjamin adalah merupakan risiko yang dialihkan dari perbankan sehingga terdapat karakteristik risiko yang identik diantara keduanya.

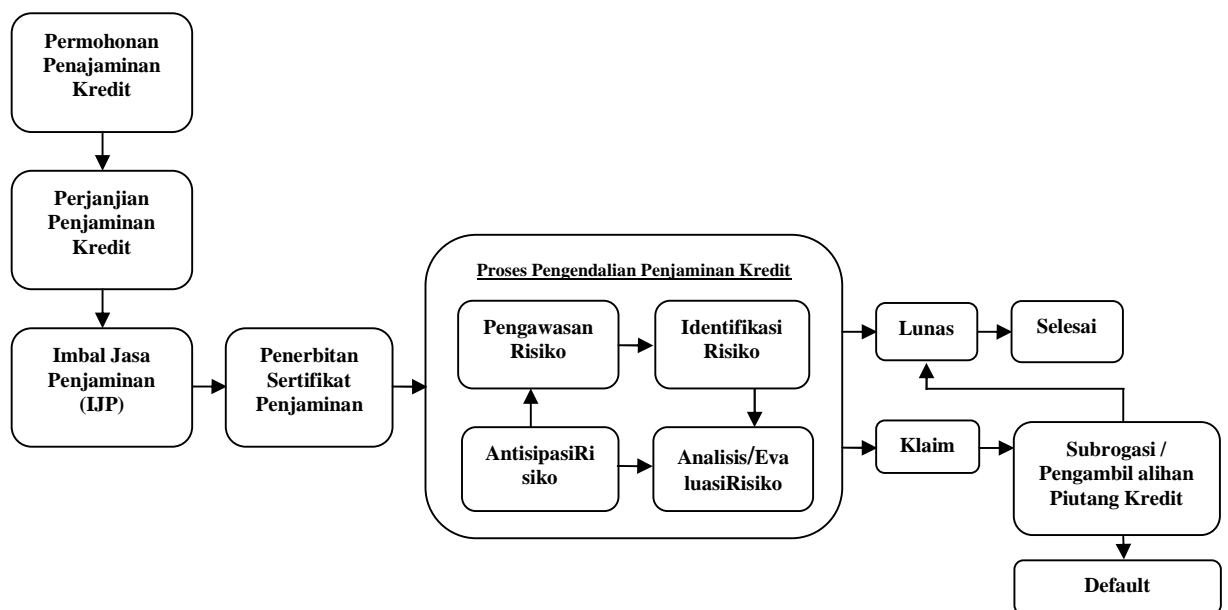
Dalam penelitian ini metode pengukuran risiko yang dipilih dalam mengukur risiko penjaminan kredit adalah metode *CreditRisk⁺* yang digunakan dalam pengukuran risiko diperbankan dengan alasan sebagai berikut:

1. Metode *CreditRisk⁺* merupakan adopsi dari metode asuransi yang biasa disebut dengan *actuarial model*, sehingga cocok untuk diterapkan pada pengukuran risiko penjaminan kredit yang juga memiliki kemiripan dengan sistem asuransi.
2. Metode ini cocok untuk diterapkan pada kredit UMKM, karena *CreditRisk⁺* diasumsikan portofolio memiliki korelasi *Credit Events* yang independen dengan *expected default rates* sedangkan lainnya bergantung pada faktor lain seperti faktor makro ekonomi atau *normal asset return*.
3. Klasifikasi risiko menggunakan system kelas *exposure (exposures bands)* sedangkan lainnya menggunakan *risk rating* atau *historical matrix transition*.
4. Dari kelima jenis metode pengukuran risiko sebagaimana yang pernah disinggung sebelumnya, yang biasa digunakan untuk pengukuran portofolio kredit UMKM adalah metode *CreditRisk⁺*, dimana jumlah debitur relative lebih banyak dengan *outstanding balance* yang lebih kecil serta tidak terkait satu sama lainnya, sedangkan *CreditMetrics KPMG*, *Credit Portfolio View* dan *Merton OPM KMV/Moodys*, relative lebih cocok digunakan pada debitur segmen korporasi.

Di perbankan metode ini biasa diimplementasikan untuk menghitung kecukupan modal minimum, manajemen portofolio untuk pertimbangan diversifikasi dan konsentrasi account, dan juga dalam menerapkan kebijakan *pricing*. Jika dianalogikan pada Lembaga Penjaminan, pengukuran

risiko dengan menggunakan metode ini juga dapat diimplementasikan sebagaimana halnya yang diimplementasikan oleh perbankan.

Berdasarkan hasil wawancara dengan Bapak Arif Aviansyah Kepala Bagian Pengendalian Perusahaan Umum (Perum) Jaminan Kredit Indonesia (Jamkrindo) pada tanggal 8 Juli 2011 di Kemayoran Jakarta Pusat, sebagai gambaran, secara garis besar berikut ini dapat dijelaskan proses kegiatan operasional lembaga penjaminan kredit :



Gambar 2.3 : Proses Kegiatan Operasional Lembaga Penjaminan Kredit

2.9 Validasi Model dan Hipotesis

Untuk memverifikasi keakuratan/kevalidaan model dalam memprediksi risiko penjaminan kredit dimasa yang akan datang, maka harus dilakukan pengujian terhadap keakuratan model tersebut, sehingga dapat diyakini bahwa

model layak untuk digunakan dalam memprediksi risiko penjaminan kredit. Pengujian dilakukan dengan *Backtesting* dan *Likelyhood Ratio Test*. Menurut Jorin (dalam Meilani, 2010 : 107) *Backtesting* merupakan kerangka kerja statistik formal yang dapat digunakan untuk membandingkan nilai risiko yang telah diprediksi dengan nilai risiko aktualnya berdasarkan tingkat kepercayaan (*confidence level*) tertentu. Berdasarkan evaluasi tersebut dapat dilihat keakuratan model yang dibuat dengan kenyataan yang terjadi, yang disesuaikan dengan nilai ekpektasi yang boleh menyimpang yang ditentukan berdasarkan *confidence level* yang telah ditetapkan.

Dalam penelitian ini *backtesting* dilakukan dengan cara membandingkan nilai VaR yang telah didapat dengan *Actual Loss* atau *Exposure at Default* untuk setiap periodenya, dan menghitung jumlah kesalahan yang mana nilai kerugian *actual* melebihi nilai prediksi risiko. Jika nilai VaR lebih kecil dibanding dengan nilai *Actual Loss*-nya berarti nilai VaR hasil perhitungan pengukuran risiko penjaminan kredit tidak dapat men-*cover* nilai *Actual Loss* dan sebaliknya Jika nilai VaR yang didapat lebih besar dari pada nilai *Actual Loss* maka nilai VaR dapat men-*cover* nilai *Actual Loss*. Hal ini untuk memverifikasi apakah kerugian actual masih ter-*cover* oleh nilai kerugian yang diprediksi.

Validasi model dilakukan dengan menggunakan *Likelihood Ratio Test* (*LR Test*), yaitu suatu metode yang melakukan *performance test based on*

proportion of failure atau menilai kinerja model dari proporsi kegagalan yang terjadi (Widayanti, 2010 : 30).

LR *Test* bertujuan untuk melihat tingkat keakuratan model dalam pengukuran risiko penjaminan kredit. LR *Test* dilakukan dengan menghitung banyaknya kejadian (frekuensi) kegagalan model dalam memprediksi nilai kerugian yaitu apabila nilai *actual loss* yang terjadi melebihi nilai VaR yang didapat setiap bulannya selama periode observasi. Jika frekuensi kegagalan masih dalam batas toleransi maka model dapat dinyatakan valid dan dapat diterima sebagai alat untuk mengukur risiko penjaminan kredit, namun jika frekuensi kegagalan melebihi dari batas toleransi, maka model tidak dapat dinyatakan valid dan tidak dapat diterima sebagai alat untuk mengukur risiko penjaminan kredit.

Cruz (dalam Meilani, 2010 : 108) mengatakan untuk pengujian keakuratan model tersebut, dapat dilakukan uji statistik *Likelihood Ratio* dengan persamaan sebagai berikut :

$$LR(V, \alpha) = -2\ln[(1-\alpha)^{T-V} \alpha^V] + 2\ln\left\{\left(\frac{V}{T}\right)^V \left[1 - \left(\frac{V}{T}\right)^{T-V}\right]\right\} \dots\dots\dots(2.6)$$

α = Probabilitas kesalahan dibawah *null hypothesis*

V = Jumlah frekuensi kesalahan estimasi

T = Jumlah observasi data

Hasil ataspengujian dan validasi model dengan menggunakan metode LR *Test* tersebut akan memberikan jawaban atas pertanyaan kedua dari

penelitian ini, yaitu apakah model *CreditRisk*⁺ akurat untuk mengukur risiko penjaminan kredit khususnya pada portofolio penjaminan KUR.

Sedangkan hipotesis yang dibangun dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

H₀: Model *CreditRisk*⁺ cocok digunakan untuk mengukur risiko penjaminan KUR.

H₁: Model *CreditRisk*⁺ tidak cocok digunakan untuk mengukur risiko penjaminan KUR.

BAB III

OBJEK DAN METODELOGI PENELITIAN

3.1 Objek dan Ruan Lingkup Penelitian

Jamkrindo adalah sebuah BUMN yang bergerak dibidang usaha penjaminan kredit, yaitu penjaminan atas risiko *default* dari kredit yang disalurkan oleh Lembaga Pembiayaan (Kreditur) kepada Nasabahnya (Debitur). Penjaminan kredit pada umumnya dilakukan atas setiap jenis portofolio kredit yang disalurkan oleh Lembaga Pembiayaan, baik kredit produktif maupun non produktif. Hingga saat ini portofolio penjaminan kredit Jamkrindo tersebar pada sembilan jenis produk yaitu Penjaminan Distribus Barang, Penjaminan Kredit Atas Kekuarangan Agunan, Penjaminan Kredit Konstruksi dan Pengadaan Barang/Jasa, Penjaminan Kredit Kontra Bank Garansi, Penjaminan Kredit Mikro, Penjaminan Kredit Multiguna, Penjaminan Kredit Bank Perkreditan Rakyat (BPR), Penjaminan Kredit Umum, dan Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR).

Dari kesembilan jenis portofolio produk penjaminan kredit Perum Jamkrindo tersebut, yang dipilih untuk digunakan sebagai objek pada penelitian ini adalah jenis portofolio produk yang terakhir, yaitu portofolio penjaminan KUR yang diterbit dengan rentang waktu periode mulai dari bulan Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011. Pada penelitian ini, pengukuran risiko akan dilakukan secara terpisah atas portofolio penjaminan

KUR untuk masing-masing jangka waktu penjaminan kredit, karena setiap jangka waktu penjaminan kredit akan menggambarkan risiko yang berbeda. Atas rentang waktu periode pengamatan tersebut maka portofolio penjaminan kredit yang dapat diteliti hanya untuk tiga jangka waktu penjaminan kredit, yaitu masing-masing untuk penjaminan kredit dengan jangka waktu 1 tahun, 2 tahun dan 3 tahun.

Dengan demikian untuk masing-masing jangka waktu penjaminan kredit tersebut periode yang masuk pada periode penelitian adalah sebagai berikut :

1. Jangka waktu 1 tahun :

Periode yang masuk pada periode penelitian adalah periode penerbitan penjaminan kredit mulai dari bulan Januari 2008 s.d Desember 2010 karena periode penerbitan penjaminan kredit diatas periode tersebut, klaimnya baru akan terjadi pada periode diatas bulan Desember 2011.

2. Jangka waktu 2 tahun :

Periode yang masuk pada periode penelitian adalah periode penerbitan penjaminan kredit mulai dari Januari 2008 s.d Desember 2009 karena periode penerbitan penjaminan kredit diatas periode tersebut, klaimnya baru akan terjadi pada periode diatas bulan Desember 2011.

3. Jangka Waktu 3 Tahun :

Periode yang masuk pada periode penelitian adalah periode penerbitan penjaminan kredit mulai dari Januari 2008 s.d Desember 2008 karena

periode penerbitan penjaminan kredit diatas periode tersebut, klaimnya baru akan terjadi pada periode diatas bulan Desember 2011.

Pemilihan portofolio penjaminan KUR sebagai objek penelitian didasarkan pada beberapa pertimbangan berikut :

1. Pembiayaan dan penjaminan kredit terhadap sektor UMKM dengan skim KUR akhir-akhir ini tengah menjadi perhatian Pemerintah dalam upaya percepatan pertumbuhan ekonomi.
2. Merupakan salah satu peran dan fungsi perusahaan untuk menunjang perekonomian nasional melalui peningkatan peran UMKM dikancah perekonomian nasional yang tercermin dari visi, misi, dan tujuan perusahaan, yaitu :

Visi Perusahaan :

”Menjadi Perusahaan Penjaminan Kredit yang sehat, terkemuka dan terpercaya yang mampu mendukung pengembangan Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Koperasi dalam perekonomian nasional”

Misi Perusahaan :

- a. Melakukan kegiatan usaha penjaminan kredit dan bantuan konsultasi manajemen bagi pengembangan bisnis Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Koperasi (UMKMK).
- b. Meningkatkan profesionalisme dalam pengelolaan perusahaan sehingga mampu berkembang, sekaligus memupuk keuntungan guna memberikan

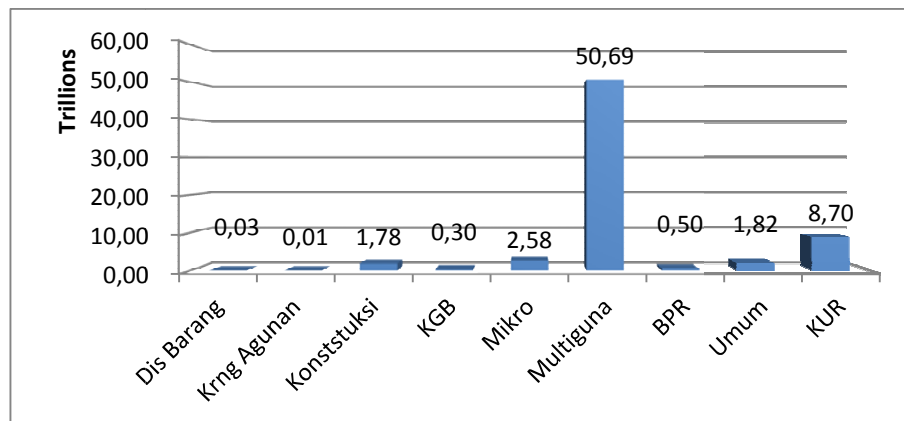
pelayanan prima yang lebih luas kepada UMKMK, mitra bisnis serta kemanfaatan bagi perusahaan.

- c. Proaktif terhadap segala bentuk perubahan dan tetap memperhatikan kepentingan pihak – pihak terkait (stakeholder) sesuai prinsip bisnis yang sehat.

Maksud dan Tujuan Perusahaan :

”Atas dasar visi, misi Perum Jamkrindo sebagaimana tersebut diatas, melalui Peraturan Pemerintah Nomor 41/2008 tanggal 19 Mei 2008, Pemerintah menetapkan maksud dan tujuan pendirian Perum Jamkrindo adalah turut serta melaksanakan dan menunjang kebijakan dan program Pemerintah dibidang ekonomi dan pembangunan nasional, dengan melaksanakan kegiatan penjaminan kredit bagi Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Koperasi.

3. Merupakan suatu produk dengan pertumbuhan *outstanding* yang sangat tinggi, dimana dalam periode ± 3 tahun telah mencapai 13,10% dari total *outstanding* penjaminan kredit Perum Jamkrindo, dan diperkirakan akan terus meningkat lebih cepat dari portofolio produk lainnya seiring dengan realisasi anggaran Penambahan Modal Negara (PMN) untuk peningkatan *gearing ratio* penjaminan KUR sebesar Rp. 1 trilyun setiap tahunnya hingga tahun 2014. Perbandingan *outstanding* penjaminan kredit untuk seluruh produk posisi 31 Desember 2011 dapat dilihat pada Gambar 3.1.



Gambar 3.1: Outstanding Penjaminan Kredit Perum Jamkrindo

Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo Posisi Per 31 Desember 2011

4. Dengan peningkatan portofolio yang tinggi tersebut, terdapat potensi peningkatan risiko yang cukup tinggi bagi perusahaan. Untuk itu perlu dilakukan pengukuran terhadap risiko tersebut agar dapat dikelola dengan baik sehingga dapat dimitigasi secara efektif. Hingga saat ini belum ditemukan suatu metode pengukuran risiko pada sistem penjaminan kredit, sehingga tingkat potensi risiko yang mungkin akan dialami oleh lembaga penjamin tersebut belum dapat diketahui secara lebih terukur.
5. Sehubungan dengan sistem aplikasi yang terintegrasikan pada sistem operasional Perum Jamkrindo, portofolio KUR telah dilakukan proses migrasi secara keseluruhan, karena pada saat program ini diluncurkan, Perum Jamkrindo sedang memulai membangun sistem aplikasi dimaksud. Sedangkan untuk portofolio lainnya sebagian masih dalam tahap migrasi data.
6. Dengan dapat dibuatnya model ini melalui objek portofolio penjaminan kredit KUR, diharapkan dapat menjadi referensi dalam pengukuran risiko terhadap portofolio penjaminan kredit yang lainnya.

Data portofolio penjaminan yang menjadi objek dalam penelitian ini merupakan data bulanan, yaitu *exposure* dan jumlah debitur yang diperoleh dari data base pada sistem aplikasi operasional Perum Jamkrindo. Dan nilai *exposure* yang akan digunakan adalah besarnya pokok pinjaman yang dijaminan oleh bank pelaksana KUR. Penjaminan Kredit diasumsikan *default* apabila terjadi klaim dari Penerima Jaminan (Kreditur) akibat gagalnya kredit yang disalurkan Penerima Jaminan kepada Terjamin (Debitur).

Penelitian pengukuran risiko penjaminan kredit atas portofolio penjaminan kredit KUR pada lembaga penjaminan kredit ini terbatas pada :

1. Data portofolio penjaminan kredit Perum Jamkrindo untuk produk Kredit Usaha Rakyat (KUR) yang terbit dengan rentang waktu periode mulai dari bulan Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011
2. Penjaminan Kredit dinyatakan *default* apabila kredit dinyatakan/diajukan klaimnya oleh Lembaga Pembiayaan.

3.2 Metode Penelitian

Metode penelitian yang digunakan dalam karya akhir ini dilakukan secara kuantitatif yang mendasarkan pada data historis dalam database system operasional Perusahaan Umum Jaminan Kredit Indonesia untuk memperoleh data *default risk* dari portofolio penjaminan kredit Perusahaan, yang selanjutnya akan dilakukan pengukuran terhadap risiko penjaminan kredit Perusahaan akibat *default risk* tersebut. Pengukuran risiko penjaminan kredit ini akan

dilakukan dengan menggunakan pendekatan dari salah satu metode pengukuran risiko yang diterapkan di Lembaga Pembiayaan dalam melakukan pengukuran risiko, yaitu pendekatan internal model dengan metode *CreditRisk⁺*.

Pendekatan model ini merupakan pengukuran kerugian maksimum dari portofolio kredit *default*, untuk mendapatkan nilai *Expected Loss* dan *Value at Risk* dan kemudian nilai *Probability of Default*. Pertimbangan penggunaan metode pengukuran risiko tersebut pada penelitian ini antara lain sebagai berikut :

1. Metode pengukuran risiko memiliki kecocokan dengan profil risiko pada penjaminan KUR, karena metode ini mengasumsikan bahwa *probability of default* dari setiap pinjaman dalam suatu portofolio bersifat random dan independent, sehingga tepat untuk menganalisa *default risk* atas suatu portofolio kredit dengan jumlah yang banyak dan skala kecil, seperti kredit UMKM (Saunders, 2006 : 339).
2. Implementasi perhitungan yang relative sederhana dan efisien, karena Karena metode *CreditRisk⁺* dalam pengukuran risiko lebih focus pada *default* dengan tidak mengasumsikan penyebab terjadinya default (CSFB, 1997 : 4), sehingga hanya membutuhkan sedikit estimasi dan input. Untuk setiap instrument, hanya diperlukan *exposure at default* dan perhitungan *probability of default*.
3. KUR adalah kredit yang diperuntukkan bagi UMKM yang bersifat *mass product*, kecil-kecil dan sebagian besar tidak memiliki pencatatan keuangan

yang baik. Sebagian KUR adalah usaha mikro yang kebanyakan adalah usaha keluarga yang cenderung mencampuradukkan keuangan keluarga dengan usahanya, sehingga menyebabkan nasabah tidak memiliki laporan keuangan bulanan sebagai dasar penilaian kuantitatif. Sehingga dengan demikian metode cukup cocok untuk diimplementasikan dalam perhitungan risiko penjaminan kredit pada portofolio penjaminan KUR.

4. Metode ini merupakan metode pengukuran risiko kredit yang biasa diterapkan diperbankan. Pada dasarnya risiko yang ditanggung oleh Lembaga Penjaminan Kredit merupakan risiko yang dialihkan dari Lembaga Perbankan, sehingga terdapat karakteristik risiko yang identik. Dengan demikian metode ini cukup cocok untuk diterapkan dalam mengukur risiko penjaminan kredit di Lembaga Penjaminan Kredit. Selain itu metode ini juga merupakan adopsi dari metode asuransi yang biasa disebut dengan *actuarial model* yang memiliki kemiripan dalam sistem operasional bisnis dengan Lembaga Penjaminan.
5. Pendekatan model ini merupakan pengukuran kerugian maksimum dari portofolio kredit *default*, dan berdasarkan pada data historis, sebagaimana yang dikenal dalam teknik pengukuran actuarial, sehingga model menyediakan solusi analitik untuk menetapkan distribusi kerugian (VaR).

Pengukuran risiko penjaminan kredit dengan menggunakan metode ini, akan dilakukan dalam beberapa tahapan, secara garis besar diuraikan sebagai berikut :

1. Input :

- a. Pengumpulan Data, yaitu data *credit exposure*, dalam hal ini adalah nilai pokok kredit yang dijaminan.
- b. Pemisahan *exposure* antara *default* dan *non default*
- c. Pembagian *exposure* menurut kelompok band
- d. Perhitungan *default rate* (banyaknya kejadian default pada setiap kelompok band dalam suatu periode tertentu)
- e. *Default rates volatility* (standar deviasi dari default rates, nilai ini merupakan akar kadrat dari rata-rata jumlah *default*)
- f. *Recovery Rate*, yaitu prosentase dari nilai pinjaman *default* yang dapat dikembalikan debitur (penerimaan subrogasi)

2. Hasil Pengukuran Tahap I :

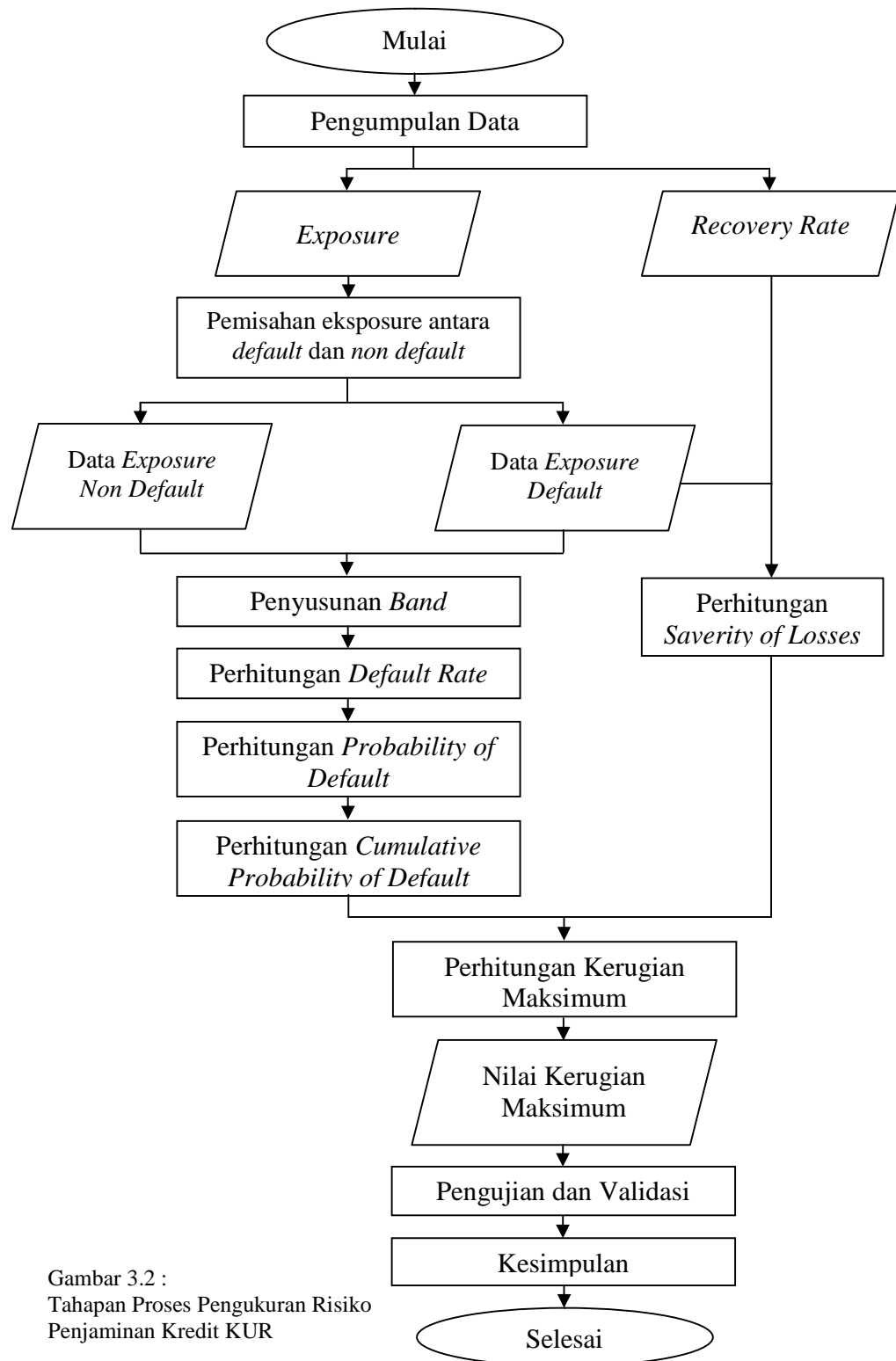
- a. *Frecuency of default events* (Perhitungan frekuensi kejadian *default*)
- b. *Saverty of losses* (Besarnya kerugian)

3. Hasil Pengukuran Tahap II :

Distribution of default losses (Perhitungan distribusi kerugian akibat *default*)

Tahapan-tahapan diatas dapat dijelaskan dalam *flowchart* pada Gambar

3.2.



Gambar 3.2 :
Tahapan Proses Pengukuran Risiko
Penjaminan Kredit KUR

3.3 Metode Pengumpulan Data

Data yang digunakan dalam pengukuran risiko penjaminan kredit ini adalah data sekunder yang diperoleh dari data portofolio bulanan penjaminan KUR Perum Jamkrindo yang diterbitkan dengan rentang waktu periode mulai dari bulan Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011 yang meliputi data *exposure* pokok penjaminan kredit dan jumlah terjamin (debitur). *Exposure* dan jumlah terjamin dibagi dalam dua kelompok, yaitu *default* dan *non default*. Penjaminan kredit dinyatakan *default* apabila terjadi pengajuan klaim atas kredit terjamin (debitur) yang macet oleh Penerima Jaminan (Kreditur) kepada Lembaga Penjamin. Data dikumpulkan dari sumber system aplikasi operasional Perum Jamkrindo selama periode pengamatan. Selanjutnya data dikelompokkan dalam beberapa kelompok *band* berdasarkan jumlah nominal kreditnya.

3.3.1. Penyusunan *Band*

Band merupakan klasifikasi *exposure* kredit berdasarkan nilai dari *exposure* kredit dimaksud. Untuk memudahkan proses pengukuran risiko penjaminan kredit ini, maka jumlah data diperkecil dengan membagi *exposure* kedalam beberapa kelompok *band* sesuai dengan besarnya nilai *exposure* kredit. Selain itu pembagian *exposure* kredit kedalam beberapa kelompok *band* ini juga bertujuan untuk melihat

kontribusi masing-masing kelompok *band* terhadap *Probability of Default (PD)*.

Berikut ini merupakan langkah-langkah dalam pembentukan *band* :

1. Menentukan besarnya *unit of exposure* dari setiap *band*.

Unit exposure ini adalah merupakan pendekatan dari suatu satuan nilai. Setiap *unit eksposur* terdiri atas sepuluh *band*. Dari data yang tersedia, pada penelitian ini *unit exposure* dibagi atas empat kelompok, yaitu :

- Kelompok unit exposure Rp. 1 Juta
- Kelompok unit exposure Rp. 10 juta
- Kelompok unit exposure Rp. 100 juta, dan
- Kelompok unit exposure Rp. 1 milyar.

Alasan pembuatan empat unit exposure ini adalah untuk memperkecil range dari setiap *band*, karena semakin kecil range dari setiap *band* maka tingkat akurasi hasil *bandling* akan semakin tinggi.

2. Membuat range nilai *exposure* pada masing-masing *unit of exposure*.

Setiap *unit exposure* terdiri atas 10 *band* dengan nilai *eksposure* yang berbeda-beda pada setiap rangenya.

3. Mengurutkan data *exposure* kredit terjamin (debitur)

Eksposure kredit terjamin diurutkan berdasarkan satuan nilai *eksposure* dari nilai terendah hingga nilai tertinggi.

4. Memabagi data *exposure* terjamin (debitur) kedalam kelompok *band*.

Eksposure dikelompokkan kedalam masing-masing *band* sesuai dengan range nilai *eksposure* kreditnya, dan proses ini dibuat secara bulanan pada periode penelitian.

5. Memisahkan antara nilai *exposure* kredit *default* dengan nilai *exposure* kredit *non default*.

Eksposure terjamin dipisahkan berdasarkan *default* atau tidaknya kredit terjamin tersebut, karena pada pengukuran risiko penjaminan kredit dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺, data yang digunakan hanya data terjamin yang *default*.

3.3.2. Pengolahan Data

Dalam proses pengukuran risiko, data bulanan yang telah dikelompokkan dalam *band* diolah menjadi data input. Pengolahan data terdiri dari beberapan tahapan perhitungan berikut :

3.3.2.1. *Exposure At Default*

Exposure at Default adalah besarnya kewajiban dari Terjamin (Debitur) kepada Penerima Jaminan (Kreditur) pada saat fasilitas kredit dinyatakan *default* oleh Penerima Jaminan dan diajukan klaimnya kepada Lembaga Penjamin. *Common exposure* adalah nilai *exposure* yang mewakili masing-masing *band* sebagai sebagai hasil pembulatan nilai *exposure at default* ke kelipatan satuan *exposure* yang terdekat seperti satu juta rupiah, sepuluh juta rupiah, dan seterusnya. Nilai *common exposure* pada setiap *band* diperoleh dengan mengalikan satuan *unit of exposure* dengan satuan *band* (1,2,3,...,10).

3.3.2.2. *Default Rate*

Default rate adalah perkiraan jumlah kejadian *default* dalam suatu periode waktu tertentu (*expected number of default event*). Dalam metode *Creditrisk⁺*, *default rate* dimodelkan sebagai *continous random variable*, dalam hal ini besarnya *default rate* masing-masing *band* per bulan diperoleh dengan formulasi berikut:

$$\lambda =$$

$$\frac{EAD}{Common Exposure} \dots\dots\dots(3.1)$$

Dimana :

λ = *Expected number of default event*

EAD = Nilai *Exposure at Default* masing-masing *band*

Common Exposure = Nilai *Unit Exposure* setiap band dikalikan dengan satuan *band*-nya

3.3.2.3. *Recovery Rate*

Recovery Rate adalah prosentasi dari penerimaan subrogasi, yaitu penerimaan yang diperoleh Lembaga Penjaminan dari nilai pinjaman Terjamin yang telah dinyatakan *default* dan diajukan klaimnya oleh Penerima Jaminan kepada Lembaga Penjamin yang dapat dibayar kembali oleh Terjamin tersebut atau dari proses penagihan yang dilakukan oleh Penerima Jaminan bersama dengan Bank kepada Terjamin, ataupun melalui likuidasi agunan. Karena dengan dibayarkannya klaim oleh Lembaga Penjaminan kepada Penerima Jaminan (Kreditur) atas kerugian yang dialami Penerima Jaminan akibat kemacetan kredit Terjamin (Debitur) sebagai konsekuensi dari perjanjian penjaminan kredit dengan Penerima Jaminan, maka secara otomatis sesuai dengan perjanjian, Hutang Debitur (Terjamin) kepada Kreditur

(Penerima Jaminan) beralih menjadi hutang Terjamin (Debitur) kepada Lembaga Penjamin.

Recovery Rate merupakan jumlah angsuran/pelunasan atas *exposure at default* atau penerimaan subrogasi (*Recovery Amount*) dibanding dengan total *exposure at default*, sehingga didapat persamaan berikut :

$$Recovery Rate = \frac{Recovery Amount}{EAD} \dots\dots\dots(3.2)$$

$$Recovery Amount = Recovery Rate \times EAD \dots\dots\dots(3.3)$$

Pada penelitian ini, untuk memperoleh data *Recovery Amount* tersebut *masih* terkendala pada data base yang terdapat pada sistem aplikasi operasional Perusahaan yang masih pada tahap proses pembangunan, karena data dimakud sangat sulit untuk diperoleh tanpa dukungan sistem teknologi informasi yang terintegrasi dengan baik. Dengan demikian atas keterbatasan tersebut maka nilai *Recovery Amount* pada penelitian ini dilakukan dengan mengsumsikan *Recovery Rate* berdasarkan prosentase realisasi penerimaan subrogasi dibandingkan dengan realisasi pembayaran klaim dalam empat tahun terakhir hingga Desember 2011, yang diperoleh berdasarkan catatan laporan tahunan Perusahaan.

3.3.2.4. *Severity of Loss atau Loss Given Default*

Severity of Loss atau *Loss Given Default* adalah nilai kerugian akibat terjadinya *default* atas kredit Terjamin yang di ajukan klaimnya oleh Penerima Jaminan dikurangi dengan *Recovery Ammount*, dan diformulasikan sebagai berikut :

$$LGD = EAD - Recovery Amount \dots \dots \dots (3.4)$$

$$LGD = EAD - (Recovery Rate \times EAD)$$

$$LGD = EAD \times (1 - Recovery Rate) \dots \dots \dots (3.5)$$

Dimana :

$$LGD = Loss Given Default$$

3.3.2.5. *Probability of Default*

Metode ini tidak memperhatikan penyebab dari *default*, namun hanya mempertimbangkan *default rate* sebagai continous random variable. *Probability of Default* adalah kemungkinan terjadinya *default* atas kredit terjamin yang diajukan klaimnya oleh Penerima Jaminan kepada Lembaga Penjamin.

Pada metode ini, masing-masing individual loan dianggap memiliki *probability of default* yang kecil dan masing-masing *probability of default* bersifat independent satu

sama lain, asumsi ini mengakibatkan distribusi dari *default probability* pada setiap portofolio mengikuti distribusi Poisson. Sesuai dengan persamaan (2.1), perhitungan dilakukan dengan memasukkan nilai kejadian default $n=1,2,3,\dots,n$ sehingga besarnya *Probability of Default* untuk setiap kejadian dapat diketahui. Perhitungan *Probability of Default* pada penelitian ini dilakukan dengan bantuan program Excel 2010 dengan rumus POISSON ($n, \lambda, 0$).

Pada *distribusi Poisson*, PD tertinggi tercapai pada saat jumlah kejadian *default* sama dengan rata-rata kejadian default ($n = \lambda$), oleh karenanya *Expected Number of Default* baru dapat terjadi pada saat jumlah kejadian *default* dapat mencapai PD tertinggi tersebut.

3.3.2.6. *Cummulative PD*

Cummulative PD merupakan nilai maksimum kemungkinan terjadinya *default* yang diperoleh dengan cara menjumlahkan nilai PD pada $n = 1,2,3,\dots,n$ hingga mencapai nilai \geq tingkat keyakinan yang diinginkan. Menyesuaikan dengan tingkat keyakinan yang telah ditentukan dalam Basel II pada pengukuran risiko di perbankan, maka tingkat keyakinan dalam pengukuran risiko penjaminan kredit pada penelitian ini

diasumsikan sama yaitu $\geq 95\%$. Perhitungan VaR pada penelitian ini juga dilakukan melalui bantuan program MS Excel 2010 dengan rumus POISSON ($n, \lambda, 1$).

3.3.2.7. Perhitungan Risiko Kerugian

Perhitungan risiko kerugian terdiri atas perhitungan *Expected Loss* dan *Unexpected Loss*. *Expected Loss* adalah merupakan kerugian yang diharapkan yang mungkin terjadi dan diperkirakan berdasarkan data historis rata-rata kejadian *default* pada suatu periode waktu tertentu. Nilai *Expected Loss* diperoleh dari nilai *probability of default* tertinggi. *Expected Loss* pada suatu periode merupakan penjumlahan dari nilai *expected loss* setiap *band* pada periode tersebut, dan perhitungannya dilakukan dengan formulasi berikut :

$$EL = n \times \text{Common Exposure} \dots\dots\dots(3.6)$$

Dimana :

$$EL = \text{Expected Loss}$$

$$n = \text{Expected Number of Default } (n=\lambda)$$

Unexpected Loss merupakan nilai kerugian maksimum yang masih mungkin terjadi melebihi dari kerugian yang diharapkan pada tingkat kepercayaan tertentu, pada penelitian

ini menggunakan tingkat kepercayaan 95%. *Unexpected Loss* merupakan nilai *Value at Risk (VaR)* yang diperoleh dari *cumulative probability of default*, *Unexpected Loss* pada suatu periode merupakan penjumlahan dari nilai *unexpected loss* setiap *band* pada periode tersebut, dan perhitungannya dilakukan dengan formulasi berikut :

$$UL = n^* \times \text{Common Exposure} \dots \dots \dots (3.7)$$

Dimana :

UL = *Unexpected Loss (VaR)*

n^* = Nilai n pada saat *Cummulative PD* mencapai nilai $\geq 95\%$

3.3.3. Uji Validitas dan Hipotesis

Validasi model adalah suatu proses pemeriksaan yang bertujuan untuk meyakinkan tingkat keakuratan model dalam pengukuran risiko penjaminan kredit. Pengujian Validitas akan dilakukan dengan menggunakan menggunakan *Backtesting* dan *Likelihood Ratio Test (LR Test)*, *Backtesting* dilakukan dengan cara membandingkan nilai proyeksi kerugian perhitungan VaR untuk setiap bulan dengan nilai kerugian aktual (*Actual Loss*) yang dialami oleh Perusahaan setiap bulannya selama periode pengamatan. Nilai *actual loss* yang digunakan sebagai pembanding nilai VaR adalah nilai *exposure* portofolio Penjaminan

Kredit KUR yang klaim atau *default* setiap bulan selama periode pengamatan. Jika nilai *actual loss* lebih kecil dari nilai VaR artinya nilai VaR dapat *mengcover actual loss*.

LR *Test* dilakukan dengan cara menghitung banyaknya kejadian (frekuensi) kegagalan model dalam memprediksi nilai kerugian yaitu apabila nilai *actual loss* yang terjadi melebihi nilai VaR yang didapat setiap bulannya selama periode observasi. Jika frekuensi kegagalan masih dalam batas toleransi maka model dapat dinyatakan valid dan dapat diterima sebagai alat untuk mengukur risiko penjaminan kredit, namun jika frekuensi kegagalan melebihi dari batas toleransi, maka model tidak dapat dinyatakan valid dan tidak dapat diterima sebagai alat untuk mengukur risiko penjaminan kredit. Pada penelitian ini nilai LR *Test* kemudian dibandingkan dengan nilai *critical chi-squared* dengan derajat bebas 1 pada tingkat signifikansi yang diharapkan, yaitu sebesar 99%. Formulasi dalam perhitungan LR *Test* tersebut dapat dilihat pada persamaan (2.6).

Hasil atas pengujian validitas model dengan metode LR *Test* tersebut akan memberikan jawaban atas hipotesis yang telah dibangun dalam penelitian ini. Hipotesis dimaksud adalah sebagai berikut :

H_0 : Metode *CreditRisk*⁺ cocok digunakan untuk mengukur risiko penjaminan KUR.

H_1 : Metode *CreditRisk*⁺ tidak cocok digunakan untuk mengukur risiko penjaminan KUR.

Pengambilan Keputusan :

Jika $LR Test < Critical Chi-square$, maka H_0 Diterima.

Jika $LR Test > Critical Chi-square$, maka H_0 Ditolak.

BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1. Deskripsi Unit Analisis.

Sebagaimana telah dijelaskan pada Bab-bab sebelumnya, pada penelitian ini, pengukuran risiko akan dilakukan atas portofolio produk Penjaminan KUR yang diterbitkan mulai dari periode Januari 2008 dan klaimnya telah terjadi hingga Desember 2011, untuk Jangka Waktu Penjaminan Kredit, masing-masing 1 tahun, 2 tahun dan 3 tahun. Dengan demikian untuk masing-masing Jangka Waktu Penjaminan Kredit Tersebut periode yang masuk pada periode penelitian adalah berikut :

1. Jangka waktu 1 tahun :

Periode yang masuk pada periode penelitian adalah periode penerbitan penjaminan kredit mulai dari bulan Januari 2008 s.d Desember 2010 karena periode penerbitan penjaminan kredit diatas periode tersebut, klaimnya baru akan terjadi pada periode diatas bulan Desember 2011.

2. Jangka waktu 2 tahun :

Periode yang masuk pada periode penelitian adalah periode penerbitan penjaminan kredit mulai dari Januari 2008 s.d Desember 2009 karena periode penerbitan penjaminan kredit diatas periode tersebut, klaimnya baru akan terjadi pada periode diatas bulan Desember 2011.

3. Jangka Waktu 3 Tahun :

Periode yang masuk pada periode penelitian adalah periode penerbitan penjaminan kredit mulai dari Januari 2008 s.d Desember 2008 karena periode penerbitan penjaminan kredit diatas periode tersebut, klaimnya baru akan terjadi pada periode diatas bulan Desember 2011.

Data yang digunakan adalah data Penerbitan Penjaminan Kredit, data Klaim, dan data Jumlah Debitur perbulan selama periode penelitian. Sebagaimana yang telah dijelaskan pada Bab-bab sebelumnya, pengukuran risiko akan dilakukan dengan menggunakan salah satu pendekatan internal model, yaitu dengan metode *CreditRisk⁺*.

Hasil pengukuran risiko diharapkan dapat memberikan gambaran/rekomendasi kepada perusahaan mengenai tarif IJP Minimum, nilai Cadangan Minimum dan nilai Penyediaan Modal Minimum yang proporsional sesuai dengan tingkat risiko yang ditanggung oleh Perusahaan.

Penjaminan KUR adalah merupakan penjaminan atas kredit segmen usaha kecil dan menengah yang disalurkan oleh Perbankan dengan range plafond kredit mulai dari Rp. 5 Juta s.d Rp. 500 Juta untuk Perorangan/Unit Usaha dan s.d Rp. 2 Milyar untuk Lembaga Linkage (Lembaga Penyalur Ulang). Adapun komposisi portofolio dan jumlah Debitur KUR yang dijamin selama periode penelitian untuk masing-masing jangka waktu kredit dapat dilihat pada Tabel 4.1, Tabel 4.2, dan Tabel 4.3.

Tabel 4.1

Komposisi Portofolio Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR)										
Jangka Waktu 1 Tahun										
Periode	Total Guarantee		Performing Guarantee				Non Performing Guarantee			
	Debitur	Nilai Penjaminan	Debitur	%	Nilai Penjaminan	%	Debitur	%	Nilai Penjaminan	%
1	2=4+8	3=6+10	4	5=4/2	6	7=6/3	8	9=8/2	10	11=10/3
Jan-08	202	44.365.857.500,00	198	98,02%	43.580.857.500,00	98,23%	4	1,98%	785.000.000,00	1,77%
Feb-08	178	38.531.400.000,00	176	98,88%	37.981.400.000,00	98,57%	2	1,12%	550.000.000,00	1,43%
Mar-08	184	41.666.500.000,00	182	98,91%	41.566.500.000,00	99,76%	2	1,09%	100.000.000,00	0,24%
Apr-08	2.697	65.854.900.000,00	2.641	97,92%	64.232.100.000,00	97,54%	56	2,08%	1.622.800.000,00	2,46%
Mei-08	8.599	84.890.000.000,00	8.354	97,15%	82.475.500.000,00	97,16%	245	2,85%	2.414.500.000,00	2,84%
Jun-08	12.397	68.877.550.000,00	12.136	97,89%	66.816.550.000,00	97,01%	261	2,11%	2.061.000.000,00	2,99%
Jul-08	10.237	57.382.650.000,00	9.923	96,93%	55.867.650.000,00	97,36%	314	3,07%	1.515.000.000,00	2,64%
Agust-08	9.722	54.453.300.000,00	9.486	97,57%	53.548.300.000,00	98,34%	236	2,43%	905.000.000,00	1,66%
Sep-08	5.995	32.197.600.000,00	5.783	96,46%	31.114.600.000,00	96,64%	212	3,54%	1.083.000.000,00	3,36%
Okt-08	8.914	41.012.900.000,00	8.470	95,02%	39.252.200.000,00	95,71%	444	4,98%	1.760.700.000,00	4,29%
Nop-08	10.961	47.397.000.000,00	10.830	98,80%	46.521.900.000,00	98,15%	131	1,20%	875.100.000,00	1,85%
Des-08	6.317	32.713.075.000,00	6.188	97,96%	32.203.075.000,00	98,44%	129	2,04%	510.000.000,00	1,56%
Jan-09	4.377	23.390.000.000,00	4.190	95,73%	22.744.000.000,00	97,24%	187	4,27%	646.000.000,00	2,76%
Feb-09	2.886	33.246.350.000,00	2.761	95,67%	32.619.350.000,00	98,11%	125	4,33%	627.000.000,00	1,89%
Mar-09	3.055	38.197.738.889,00	2.907	95,16%	37.372.738.889,00	97,84%	148	4,84%	825.000.000,00	2,16%
Apr-09	3.301	37.620.473.431,00	3.178	96,27%	37.162.473.431,00	98,78%	123	3,73%	458.000.000,00	1,22%
Mei-09	6.339	44.240.800.000,00	6.191	97,67%	43.197.500.000,00	97,64%	148	2,33%	1.043.300.000,00	2,36%
Jun-09	7.289	44.135.075.845,00	7.082	97,16%	43.296.300.000,00	98,10%	207	2,84%	838.775.845,00	1,90%
Jul-09	7.598	46.311.293.032,00	7.371	97,01%	45.399.293.032,00	98,03%	227	2,99%	912.000.000,00	1,97%
Agust-09	10.933	55.213.282.005,00	10.585	96,82%	52.845.482.005,00	95,71%	348	3,18%	2.367.800.000,00	4,29%
Sep-09	6.169	34.854.324.044,00	5.990	97,10%	34.168.824.044,00	98,03%	179	2,90%	685.500.000,00	1,97%
Okt-09	6.686	34.841.600.000,00	6.385	95,50%	33.570.600.000,00	96,35%	301	4,50%	1.271.000.000,00	3,65%
Nop-09	8.400	38.649.850.000,00	8.063	95,99%	37.215.850.000,00	96,29%	337	4,01%	1.434.000.000,00	3,71%
Des-09	8.733	43.908.600.000,00	8.310	95,16%	41.477.200.000,00	94,46%	423	4,84%	2.431.400.000,00	5,54%
Jan-10	9.234	45.616.550.000,00	8.739	94,64%	43.484.550.000,00	95,33%	495	5,36%	2.132.000.000,00	4,67%
Feb-10	10.932	51.802.900.000,00	10.478	95,85%	49.857.600.000,00	96,24%	454	4,15%	1.945.300.000,00	3,76%
Mar-10	12.340	85.750.449.210,00	11.841	95,96%	83.609.249.210,00	97,50%	499	4,04%	2.141.200.000,00	2,50%
Apr-10	5.641	44.594.972.243,00	5.398	95,69%	43.494.472.243,00	97,53%	243	4,31%	1.100.500.000,00	2,47%
Mei-10	15.154	114.824.776.931,00	14.677	96,85%	111.892.176.931,00	97,45%	477	3,15%	2.932.600.000,00	2,55%
Jun-10	16.873	137.490.936.000,00	16.204	96,04%	132.295.936.000,00	96,22%	669	3,96%	5.195.000.000,00	3,78%
Jul-10	17.551	156.703.883.304,00	16.986	96,78%	153.470.683.304,00	97,94%	565	3,22%	3.233.200.000,00	2,06%
Agust-10	32.431	219.431.907.311,00	31.404	96,83%	213.579.407.311,00	97,33%	1.027	3,17%	5.852.500.000,00	2,67%
Sep-10	23.856	185.498.900.000,00	23.365	97,94%	182.627.900.000,00	98,45%	491	2,06%	2.871.000.000,00	1,55%
Okt-10	9.102	100.725.660.000,00	8.742	96,04%	98.027.660.000,00	97,32%	360	3,96%	2.698.000.000,00	2,68%
Nop-10	28.752	261.871.021.138,00	28.306	98,45%	259.231.521.138,00	98,99%	446	1,55%	2.639.500.000,00	1,01%
Des-10	30.114	269.510.109.000,00	29.579	98,22%	267.191.109.000,00	99,14%	535	1,78%	2.319.000.000,00	0,86%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Berdasarkan data pada Tabel 4.1, Tabel 4.2, dan Tabel 4.3, komposisi portofolio penjaminan kredit KUR untuk semua jangka waktu pada periode penelitian didominasi oleh *performing guarantee* yaitu dengan perbandingan rata-rata yang dapat dilihat pada Gambar 4.1, Gambar 4.2, dan Gambar 4.3.

Tabel 4.2

Komposisi Portofolio Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR)										
Jangka Waktu 2 Tahun										
Periode	Total Guarantee		Performing Guarantee				Non Performing Guarantee			
	Debitur	Nilai Penjaminan	Debitur	%	Nilai Penjaminan	%	Debitur	%	Nilai Penjaminan	%
1	2=4+8	3=6+10	4	5=4/2	6	7=6/3	8	9=8/2	10	11=10
Jan-08	67	8.349.000.000,00	64	95,52%	7.874.000.000,00	94,31%	3	4,48%	475.000.000,00	5,69%
Feb-08	82	8.866.425.000,00	77	93,90%	8.351.425.000,00	94,19%	5	6,10%	515.000.000,00	5,81%
Mar-08	121	9.193.000.000,00	116	95,87%	8.547.000.000,00	92,97%	5	4,13%	646.000.000,00	7,03%
Apr-08	3.415	25.355.700.000,00	3.188	93,35%	23.911.200.000,00	94,30%	227	6,65%	1.444.500.000,00	5,70%
Mei-08	10.931	60.015.090.000,00	10.081	92,22%	55.905.590.000,00	93,15%	850	7,78%	4.109.500.000,00	6,85%
Jun-08	9.768	109.417.150.000,00	8.881	90,92%	104.987.650.000,00	95,95%	887	9,08%	4.429.500.000,00	4,05%
Jul-08	11.096	60.928.813.200,00	9.817	88,47%	54.588.813.200,00	89,59%	1.279	11,53%	6.340.000.000,00	10,41%
Agust-08	11.665	58.742.600.000,00	9.903	84,89%	50.278.000.000,00	85,59%	1.762	15,11%	8.464.600.000,00	14,41%
Sep-08	12.249	62.560.000.000,00	9.966	81,36%	51.732.000.000,00	82,69%	2.283	18,64%	10.828.000.000,00	17,31%
Okt-08	10.328	50.611.300.000,00	8.560	82,88%	42.609.200.000,00	84,19%	1.768	17,12%	8.002.100.000,00	15,81%
Nop-08	6.493	30.369.700.000,00	5.769	88,85%	26.914.700.000,00	88,62%	724	11,15%	3.455.000.000,00	11,38%
Des-08	6.139	31.244.100.000,00	5.355	87,23%	27.644.000.000,00	88,48%	784	12,77%	3.600.100.000,00	11,52%
Jan-09	5.237	25.705.950.000,00	4.419	84,38%	21.856.450.000,00	85,02%	818	15,62%	3.849.500.000,00	14,98%
Feb-09	3.362	18.190.250.000,00	2.852	84,83%	15.851.750.000,00	87,14%	510	15,17%	2.338.500.000,00	12,86%
Mar-09	5.073	27.227.869.062,00	4.412	86,97%	23.828.950.000,00	87,52%	661	13,03%	3.398.919.062,00	12,48%
Apr-09	3.910	23.585.500.000,00	3.436	87,88%	21.135.000.000,00	89,61%	474	12,12%	2.450.500.000,00	10,39%
Mei-09	6.017	42.870.080.000,00	5.373	89,30%	40.018.530.000,00	93,35%	644	10,70%	2.851.550.000,00	6,65%
Jun-09	7.817	40.892.850.000,00	6.910	88,40%	36.851.850.000,00	90,12%	907	11,60%	4.041.000.000,00	9,88%
Jul-09	9.855	53.668.100.000,00	8.755	88,84%	47.777.100.000,00	89,02%	1.100	11,16%	5.891.000.000,00	10,98%
Agust-09	11.032	56.839.045.402,00	9.979	90,46%	51.803.545.402,00	91,14%	1.053	9,54%	5.035.500.000,00	8,86%
Sep-09	7.643	38.089.188.342,00	6.940	90,80%	34.916.188.342,00	91,67%	703	9,20%	3.173.000.000,00	8,33%
Okt-09	8.950	51.742.700.000,00	7.981	89,17%	47.128.700.000,00	91,08%	969	10,83%	4.614.000.000,00	8,92%
Nop-09	10.128	108.498.780.000,00	9.238	91,21%	104.253.780.000,00	96,09%	890	8,79%	4.245.000.000,00	3,91%
Des-09	11.768	100.261.700.000,00	10.887	92,51%	96.000.200.000,00	95,75%	881	7,49%	4.261.500.000,00	4,25%

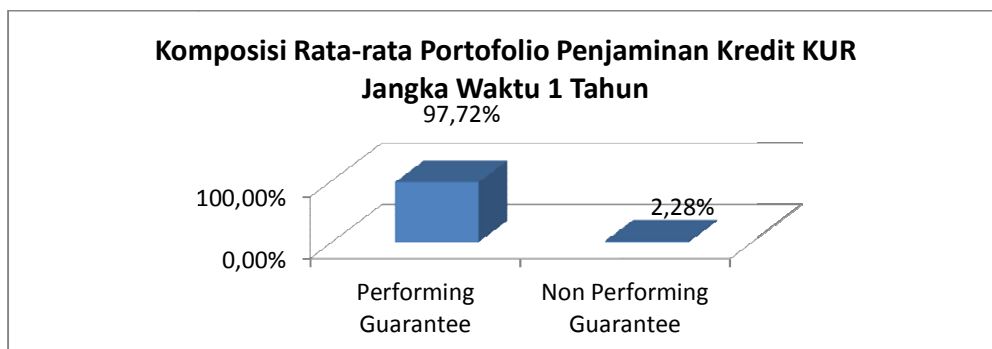
Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.3

Komposisi Portofolio Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR)										
Jangka Waktu 3 Tahun										
Periode	Total Guarantee		Performing Guarantee				Non Performing Guarantee			
	Debitur	Value of Guarantee	Debitur	%	Value of Guarantee	%	Debitur	%	Value of Guarantee	%
1	2=4+8	3=6+10	4	5=4/2	6	7=6/3	8	9=8/2	10	11=10
Jan-08	228	35.653.500.000,00	200	87,72%	30.458.500.000,00	85,43%	28	12,28%	5.195.000.000,00	14,57%
Feb-08	274	40.263.341.400,00	256	93,43%	37.038.341.400,00	91,99%	18	6,57%	3.225.000.000,00	8,01%
Mar-08	500	52.978.818.120,00	420	84,00%	48.167.500.000,00	90,92%	80	16,00%	4.811.318.120,00	9,08%
Apr-08	697	61.775.908.888,00	600	86,08%	56.128.908.888,00	90,86%	97	13,92%	5.647.000.000,00	9,14%
Mei-08	1.583	84.123.870.000,00	1.336	84,40%	73.309.370.000,00	87,14%	247	15,60%	10.814.500.000,00	12,86%
Jun-08	1.107	62.307.900.000,00	987	89,16%	56.328.900.000,00	90,40%	120	10,84%	5.979.000.000,00	9,60%
Jul-08	988	61.663.000.000,00	864	87,45%	57.613.630.000,00	93,43%	124	12,55%	4.049.370.000,00	6,57%
Agust-08	957	45.820.500.000,00	824	86,10%	42.844.000.000,00	93,50%	133	13,90%	2.976.500.000,00	6,50%
Sep-08	929	32.813.765.000,00	745	80,19%	28.962.765.000,00	88,26%	184	19,81%	3.851.000.000,00	11,74%
Okt-08	560	29.078.900.000,00	482	86,07%	25.896.900.000,00	89,06%	78	13,93%	3.182.000.000,00	10,94%
Nop-08	422	13.086.200.000,00	339	80,33%	12.157.300.000,00	92,90%	83	19,67%	928.900.000,00	7,10%
Des-08	367	13.602.971.867,21	333	90,74%	12.468.971.867,21	91,66%	34	9,26%	1.134.000.000,00	8,34%

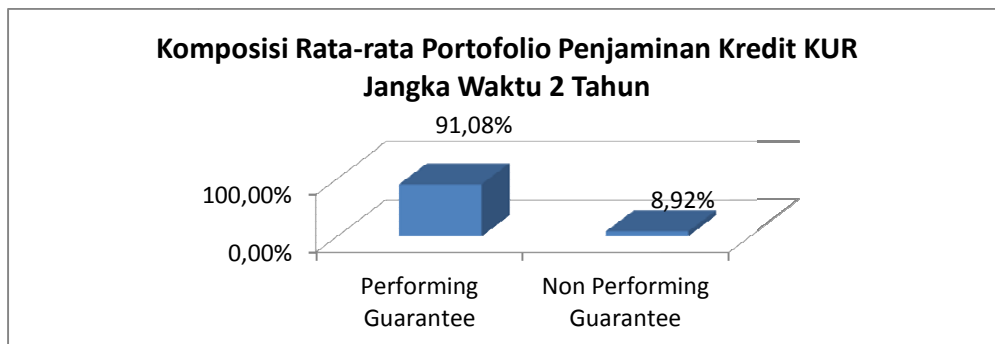
Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Secara keseluruhan perkembangan perbandingan antara *performing guarantee* dan *non performing guarantee* perbulan untuk setiap jangka waktu penjaminan dapat dilihat pada Gambar 4.4, Gambar 4.5, dan Gambar 4.6.

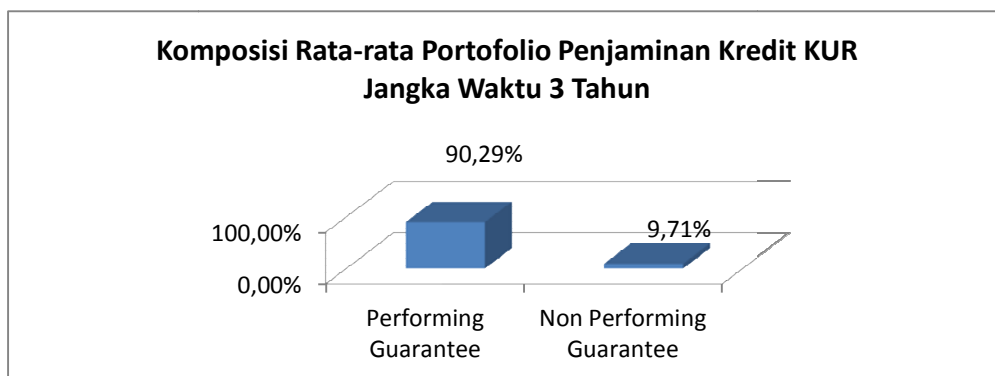


Gambar 4.1: Komposisi Rata-rata Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 1 Tahun

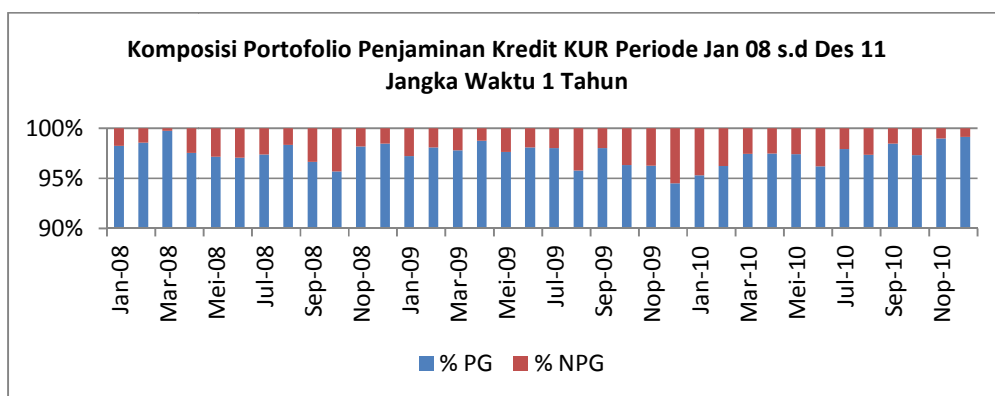
Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali



Gambar 4.2: Komposisi Rata-rata Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 2 Tahun
 Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

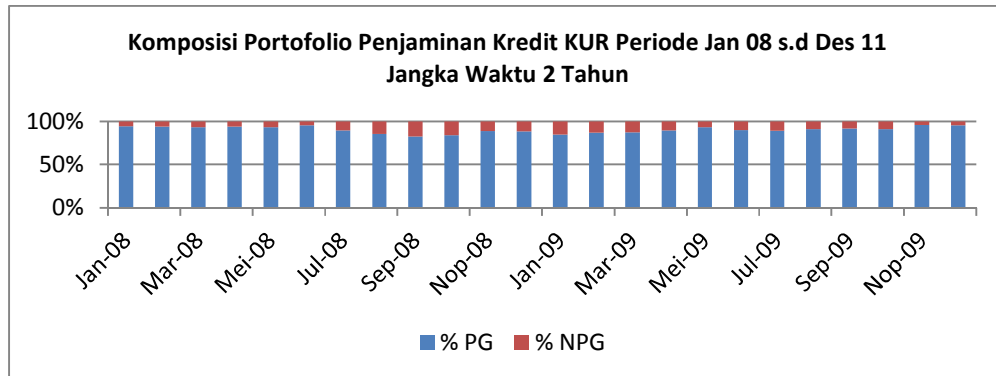


Gambar 4.3: Komposisi Rata-rata Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 3 Tahun
 Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali



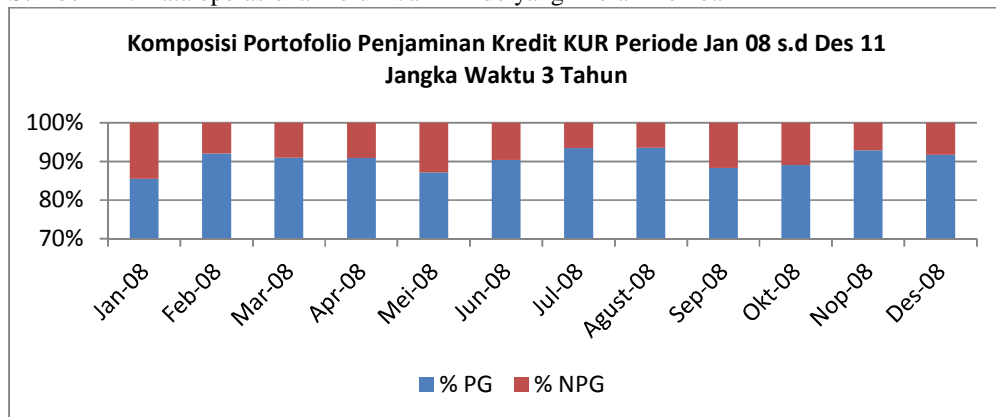
Gambar 4.4: Komposisi Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 1 Tahun Periode Januari 08 s.d Desember 11

Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali



Gambar 4.5: Komposisi Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 2 Tahun Periode Januari 08 s.d Desember 11

Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali



Gambar 4.6: Komposisi Portofolio Penjaminan KUR Jangka Waktu 3 Tahun Periode Januari 08 s.d Desember 11

Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

4.2. Hasil Penelitian dan Pembahasan

4.2.1. Penyusunan *Band*

Exposure of Default yang merupakan nilai klaim yang terjadi dibagi kedalam beberapa kelompok *band* berdasarkan *unit of exposure* tertentu. Berdasarkan data yang tersedia, pada penelitian ini *exposure* dibagi kedalam empat kelompok *band unit exposur*, yaitu :

- a. Kelompok *band* dengan unit exposure Rp. 1 juta yang terdiri atas 10 kelompok nilai exposure sebagai berikut :
- Nilai exposure 0,5 Juta Rupiah s.d 1,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 1,5 Juta Rupiah s.d 2,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 2,5 Juta Rupiah s.d 3,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 3,5 Juta Rupiah s.d 4,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 4,5 Juta Rupiah s.d 5,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 5,5 Juta Rupiah s.d 6,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 6,5 Juta Rupiah s.d 7,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 7,5 Juta Rupiah s.d 8,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 8,5 Juta Rupiah s.d 9,499 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 9,5 Juta Rupiah s.d 10,499 Juta Rupiah
- b. Kelompok *band* dengan unit exposure Rp. 10 juta yang terdiri atas 10 kelompok exposure sebagai berikut :
- Nilai exposure 10,5 Juta Rupiah s.d 14,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 15 Juta Rupiah s.d 24,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 25 Juta Rupiah s.d 34,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 35 Juta Rupiah s.d 44,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 45 Juta Rupiah s.d 54,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 55 Juta Rupiah s.d 64,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 65 Juta Rupiah s.d 74,99 Juta Rupiah

- Nilai exposure 75 Juta Rupiah s.d 84,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 85 Juta Rupiah s.d 94,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 95 Juta Rupiah s.d 104,99 Juta Rupiah
- c. Kelompok *band* dengan unit exposure Rp. 100 juta yang terdiri atas 10 kelompok exposure sebagai berikut :
- Nilai exposure 105 Juta Rupiah s.d 149,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 150 Juta Rupiah s.d 249,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 250 Juta Rupiah s.d 349,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 350 Juta Rupiah s.d 449,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 450 Juta Rupiah s.d 549,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 550 Juta Rupiah s.d 649,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 650 Juta Rupiah s.d 749,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 750 Juta Rupiah s.d 849,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 850 Juta Rupiah s.d 949,99 Juta Rupiah
 - Nilai exposure 950 Juta Rupiah s.d 1049,99 Juta Rupiah
- d. Kelompok *band* dengan unit exposure Rp. 1 milyar yang terdiri atas 10 kelompok exposure sebagai berikut : 1.499.999.999
- Nilai exposure 1,05 Milyar Rupiah s.d 1,49 Milyar Rupiah
 - Nilai exposure 1,5 Milyar Rupiah s.d 2,49 Milyar Rupiah
 - Nilai exposure 2,5 Milyar Rupiah s.d 3,49 Milyar Rupiah
 - Nilai exposure 3,5 Milyar Rupiah s.d 4,49 Milyar Rupiah

- Nilai exposure 4,5 Milyar Rupiah s.d 5,49 Milyar Rupiah
- Nilai exposure 5,5 Milyar Rupiah s.d 6,49 Milyar Rupiah
- Nilai exposure 6,5 Milyar Rupiah s.d 7,49 Milyar Rupiah
- Nilai exposure 7,5 Milyar Rupiah s.d 8,49 Milyar Rupiah
- Nilai exposure 8,5 Milyar Rupiah s.d 9,49 Milyar Rupiah
- Nilai exposure 9,5 Milyar Rupiah s.d 10,49 Milyar Rupiah

Selanjutnya Pengelompokan *band* akan dilakukan atas seluruh *Exposure* portofolio pejaminan dan *Exposure at Default*. Terdapat dua data nilai *Exposure at Default* atau nilai Klaim pada Penjaminan Kredit yaitu nilai Pokok Klaim dan nilai Pembayaran Klaim. Nilai Pokok Klaim adalah nilai kredit awal yang dijamin atas Debitur yang *default* pada saat Debitur tersebut melakukan pinjaman ke Kreditur. Sedangkan nilai Pembayaran Klaim adalah nilai kredit dari Debitur yang *default* pada saat Debitur tersebut dinyatakan *default* oleh Kreditur atau nilai *outstanding* kredit pada saat kredit dinyatakan *default*.

Pada penelitian ini, *Exposure at Default* akan dikelompokkan berdasarkan pada nilai Pokok Klaim tersebut untuk menghindari pergeseran nilai dari tingkat risiko yang akan dicari disetiap *band*. Selanjutnya akan dicari tingkat pembayaran klaim dengan cara membagi nilai pembayaran klaim dengan nilai pokok klaim disetiap unit *Exposure at Default*. Sehingga untuk mendapatkan nilai *Exposure at Default* yang

sebenarnya di setiap kelompok *band* yang telah ditentukan dalam perhitungan risiko yang akan dilakukan, nilai dari Pokok Klaim di setiap *unit exposure at default* akan dikalikan dengan tingkat pembayaran klaim yang telah didapat di setiap *unit exposure at default*.

Hasil penyusunan *Band* atas seluruh *Exposure* Pejaminan Kredit untuk setiap jangka waktu penjaminan kredit dapat dilihat pada Lampiran 1, Lampiran 2, dan Lampiran 3, hasil penyusunan *Band* atas *Exposure at Default* Pejaminan Kredit untuk setiap jangka waktu penjaminan kredit dapat dilihat pada lampiran 4, lampiran 5, dan lampiran 6, kemudian hasil dari perhitungan tingkat pembayaran klaim untuk periode Desember 2008 atas setiap jangka waktu penjaminan kredit dapat dilihat pada Tabel 4.4, Tabel 4.5, dan Tabel 4.6, sedangkan rincian untuk seluruh hasil perhitungan di setiap periode penelitian pada setiap jangka waktu penjaminan kredit dapat dilihat pada Lampiran 7, Lampiran 8, dan Lampiran 9.

4.2.2. Default Rate

Default rate diperoleh dengan cara menghitung *expected number of default event* atau λ (lamda) dari masing-masing *band* pada setiap periode, nilai ini merupakan rata-rata dari frekuensi terjadinya *default* (*mean number of defaults*) yang dihitung sesuai dengan formulasi pada persamaan (3.1).

Tabel 4.4
Nilai Kredit Pada Saat Default Bulan Desember 2008
Jangka Waktu 1 Tahun

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	EXPOSURE AT DEFAULT		
			POKOK KLAIM	PEMBAYARAN KLAIM	TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	4.000.000,00	1.830.645,00	45,77%
	2	1,5 - 2,499	45.000.000,00	17.849.965,00	39,67%
	3	2,5 - 3,499	59.500.000,00	26.421.940,00	44,41%
	4	3,5 - 4,499	31.500.000,00	15.466.220,00	49,10%
	5	4,5 - 5,499	370.000.000,00	164.921.224,50	44,57%
	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00%
	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00%
	2	15 - 24,99	0,00	0,00	0,00%
	3	25 - 34,99	0,00	0,00	0,00%
	4	35 - 44,99	0,00	0,00	0,00%
	5	45 - 54,99	0,00	0,00	0,00%
	6	55 - 64,99	0,00	0,00	0,00%
	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00%
	8	75 - 84,99	0,00	0,00	0,00%
	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00%
	10	95 - 104,99	0,00	0,00	0,00%
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	0,00	0,00	0,00%
	2	150 - 249,99	0,00	0,00	0,00%
	3	250 - 349,99	0,00	0,00	0,00%
	4	350 - 449,99	0,00	0,00	0,00%
	5	450 - 549,99	0,00	0,00	0,00%
	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00%
	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00%
	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00%
	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00%
	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00%
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00%
	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00%
	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00%
	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00%
	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00%
	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00%
	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00%
	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00%
	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00%
	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo

Tabel 4.5
Nilai Kredit Pada Saat Default Bulan Desember 2008
Jangka Waktu 2 Tahun

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	EXPOSURE AT DEFAULT		
			POKOK KLAIM	PEMBAYARAN KLAIM	TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	1.000.000,00	280.420,00	28,04%
	2	1,5 - 2,499	43.500.000,00	18.420.332,00	42,35%
	3	2,5 - 3,499	286.000.000,00	125.503.163,50	43,88%
	4	3,5 - 4,499	276.500.000,00	125.247.383,00	45,30%
	5	4,5 - 5,499	2.968.100.000,00	1.370.787.795,30	46,18%
	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00%
	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00%
	2	15 - 24,99	0,00	0,00	0,00%
	3	25 - 34,99	25.000.000,00	13.130.249,00	52,52%
	4	35 - 44,99	0,00	0,00	0,00%
	5	45 - 54,99	0,00	0,00	0,00%
	6	55 - 64,99	0,00	0,00	0,00%
	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00%
	8	75 - 84,99	0,00	0,00	0,00%
	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00%
	10	95 - 104,99	0,00	0,00	0,00%
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	0,00	0,00	0,00%
	2	150 - 249,99	0,00	0,00	0,00%
	3	250 - 349,99	0,00	0,00	0,00%
	4	350 - 449,99	0,00	0,00	0,00%
	5	450 - 549,99	0,00	0,00	0,00%
	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00%
	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00%
	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00%
	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00%
	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00%
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00%
	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00%
	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00%
	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00%
	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00%
	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00%
	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00%
	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00%
	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00%
	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo

Tabel 4.6
Nilai Kredit Pada Saat Default Bulan Desember 2008
Jangka Waktu 3 Tahun

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	EXPOSURE AT DEFAULT		
			POKOK KLAIM	PEMBAYARAN KLAIM	TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	0,00%
	2	1,5 - 2,499	2.000.000,00	638.785,00	31,94%
	3	2,5 - 3,499	12.000.000,00	5.685.478,00	47,38%
	4	3,5 - 4,499	0,00	0,00	0,00%
	5	4,5 - 5,499	95.000.000,00	43.991.018,50	46,31%
	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00%
	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00%
	2	15 - 24,99	20.000.000,00	14.000.000,00	70,00%
	3	25 - 34,99	0,00	0,00	0,00%
	4	35 - 44,99	0,00	0,00	0,00%
	5	45 - 54,99	100.000.000,00	51.622.755,60	51,62%
	6	55 - 64,99	60.000.000,00	32.551.679,00	54,25%
	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00%
	8	75 - 84,99	155.000.000,00	73.455.415,00	47,39%
	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00%
	10	95 - 104,99	190.000.000,00	86.770.079,00	45,67%
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	0,00	0,00	0,00%
	2	150 - 249,99	200.000.000,00	140.000.000,00	70,00%
	3	250 - 349,99	300.000.000,00	210.000.000,00	70,00%
	4	350 - 449,99	0,00	0,00	0,00%
	5	450 - 549,99	0,00	0,00	0,00%
	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00%
	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00%
	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00%
	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00%
	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00%
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00%
	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00%
	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00%
	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00%
	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00%
	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00%
	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00%
	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00%
	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00%
	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo

Hasil perhitungan *Expected number of default event* periode Desember 2008 untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun, waktu 2, dan tahun 3 tahun dapat dilihat pada Tabel 4.7, sedangkan rincian hasil perhitungan pada setiap periode penelitian untuk masing-masing jangka waktu penjaminan kredit tersebut dapat dilihat pada Lampiran 10, Lampiran 11, dan Lampiran 12.

4.2.3. Recovery Rate

Recovery Rate merupakan tingkat penerimaan subrogasi yang diterima dari Bank atas pengembalian kewajiban atau pelunasan atas *exposure at default* oleh Debitur yang dapat dilakukan sebagai bagian dari penyelesaian kredit yang telah dinyatakan *default*. Dalam perhitungan *recovery rate*, sumber penerimaan subrogasi dapat berupa setoran angsuran yang dilakukan oleh Debitur kepada Bank untuk menurunkan *outstanding* pinjaman yang telah dinyatakan *default*, ataupun berupa likuidasi agunan oleh Bank.

Pada penelitian ini perhitungan *recovery rate* akan dilakukan berdasarkan pada data historis tahunan dalam empat tahun terakhir yang diperoleh berdasarkan catatan laporan tahunan Perusahaan, karena untuk memperoleh data historis penerimaan subrogasi secara bulanan masih terkendala pada sistem aplikasi operasional Jamkrindo yang masih dalam proses pengembangan khususnya pada database penerimaan

subrogasi. Perhitungan tersebut akan dilakukan sebagai berikut, yaitu total realisasi penerimaan subrogasi (*recovery amount*) tahunan dalam empat tahun terakhir dibandingkan dengan total realisasi pembayaran klaim (*exposure at default*) dalam empat tahun terakhir. Berdasarkan persamaan (3.2), maka diperoleh nilai recovery rate pada tabel 4.8.

4.2.4. Severity of Loss atau Loss Given Default

Loss Given Default diperoleh dengan cara mengurangi nilai *exposure at default* atau nilai pembayaran klaim dengan *Recovery Amount*, dalam hal ini yang digunakan sebagai ukuran kerugian adalah nilai *unit of exposure* di setiap *band* untuk setiap periode (*common exposure*). Contoh perhitungan LGD dengan menggunakan persamaan (3.5) dapat dilihat pada Tabel 4.9.

4.2.5. Probability of Default

Perhitungan *Probability of Default* dilakukan dengan menggunakan distribusi Poisson, dan perhitungan dilakukan pada masing-masing *band* untuk setiap periodenya. Suatu nilai n tertentu yang menghasilkan *probability of default* tertinggi merupakan *expected number of default*. Sesuai dengan rumus Poisson pada persamaan (2.1) maka hasil perhitungan pada periode Desember 2008 untuk masing-masing jangka waktu penjaminan kredit dapat dilihat pada tabel 4.10,

sedangkan rincian dapat dilihat pada Lampiran 13, Lampiran 14, dan Lampiran 15.

Tabel 4.7

Mean Number Of Default Bulan Desember 2008

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	EXPOSURE AT DEFAULT			MEN NUMBER OF DEFAULT (λ)		
				JW 1 Th	JW 2 TH	JW 3 Th	JW 1 Th	JW 2 TH	JW 3 Th
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	4,00	1,00	0,00
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	45.000.000,00	43.500.000,00	2.000.000,00	22,50	21,75	1,00
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	59.500.000,00	286.000.000,00	12.000.000,00	19,83	95,33	4,00
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	31.500.000,00	276.500.000,00	0,00	7,88	69,13	0,00
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	370.000.000,00	2.968.100.000,00	95.000.000,00	74,00	593,62	19,00
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	-	-	20.000.000,00	0,00	0,00	1,00
	10.000.000	3	25 - 34,99	-	25.000.000,00	0,00	0,00	0,83	0,00
	10.000.000	4	35 - 44,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	-	-	100.000.000,00	0,00	0,00	2,00
	10.000.000	6	55 - 64,99	-	-	60.000.000,00	0,00	0,00	1,00
	10.000.000	7	65 - 74,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	-	-	155.000.000,00	0,00	0,00	1,94
	10.000.000	9	85 - 94,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	-	-	190.000.000,00	0,00	0,00	1,90
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	-	-	200.000.000,00	0,00	0,00	1,00
	100.000.000	3	250 - 349,99	-	-	300.000.000,00	0,00	0,00	1,00
	100.000.000	4	350 - 449,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL				510.000.000,00	3.600.100.000,00	1.134.000.000,00	128,21	781,66	33,84

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.8
Perhitungan *Recovery Rate*

Uraian	2008	2009	2010	2011	Total
Realisasi Pembayaran Klaim	1.922.091.360	29.001.540.000	86.143.310.000	232.725.331.000	349.792.272.360
Realisasi Penerimaan Subrogasi	-	909.841.000	3.308.468.000	8.983.484.000	13.201.793.000
% Total Realisasi Penerimaan Subrogasi : Total Realisasi Pembayaran Klaim (<i>Recovery Rate</i>)					3,77%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Nilai n sebesar 22 pada tabel 4.10 untuk jangka waktu 1 tahun dari *band 2 unit exposure* Rp. 1 juta adalah nilai yang menghasilkan *probability of default* tertinggi dengan λ sebesar 22,50. Sehingga nilai n tersebut merupakan *expected number of default* dari kelompok *band* dimaksud. Begitu juga untuk nilai n pada penjaminan kredit dengan jangka waktu 2 tahun dan 3 tahun.

4.2.6. *Cummulative PD*

Perhitungan *Cummulative Probability of Default* dilakukan dengan menggunakan distribusi Poisson, dan perhitungan dilakukan pada masing-masing *band* untuk setiap periodenya. *Cummulative Probability of Default* diperoleh dengan cara menjumlahkan nilai PD pada $n = 1,2,3,\dots,n$ hingga mencapai tingkat keyakinan $\geq 95\%$.

Nilai n pada saat *Cummulatif Probability of Default* mencapai pada tingkat keyakinan yang ditetapkan adalah merupakan *unexpected number of default*. Sesuai dengan rumus Poisson pada persamaan (2.1) maka hasil perhitungan pada periode Desember 2008 untuk masing-

masing jangka waktu penjaminan kredit dapat dilihat pada Tabel 4.11 sedangkan rincian untuk setiap periode penelitian dapat dilihat pada Lampiran 13, Lampiran 14, dan Lampiran 15.

Tabel 4.9

Contoh Perhitungan Loss Given Default Masing-masing Band

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM DESEMBER 2008			RECOVERY RATE	LOSS GIVEN DEFAULT (LGD)		
				JW 1 Th	JW 2 Th	JW 3 Th		JW 1 Th	JW 2 Th	JW 3 Th
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	45,77%	28,04%	0,00%	3,77%	440.407,42	269.848,17	-
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	39,67%	42,35%	31,94%	3,77%	763.423,17	814.983,24	614.702,81
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	44,41%	43,88%	47,38%	3,77%	1.281.974,77	1.266.835,95	1.367.783,87
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	49,10%	45,30%	0,00%	3,77%	1.889.922,98	1.743.588,52	-
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	44,57%	46,18%	46,31%	3,77%	2.144.644,52	2.222.143,96	2.228.029,32
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00%	0,00%	70,00%	3,77%	-	-	13.472.200,00
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00%	52,52%	0,00%	3,77%	-	15.162.286,34	-
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00%	0,00%	51,62%	3,77%	-	-	24.838.288,86
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00%	0,00%	54,25%	3,77%	-	-	31.324.480,70
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00%	0,00%	47,39%	3,77%	-	-	36.483.172,05
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00%	0,00%	45,67%	3,77%	-	-	43.946.761,59
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00%	0,00%	70,00%	3,77%	-	-	134.722.000,00
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00%	0,00%	70,00%	3,77%	-	-	202.083.000,00
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00%	0,00%	0,00%	3,77%	-	-	-
TOTAL				0,00%	0,00%	0,00%		6.520.372,86	21.479.686,17	491.080.419,20

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Nilai n sebesar 31 pada Tabel 4.11 untuk jangka waktu 1 tahun dari *band 2 unit exposure* Rp. 1 juta adalah nilai yang menghasilkan *Cummulative Probability of Default* yang mencapai pada tingkat keyakinan $\geq 95\%$. Sehingga nilai n tersebut merupakan *unexpected number of default* dari kelompok *band* dimaksud. Begitu juga untuk nilai n pada penjaminan kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan jangka waktu 2 tahun.

4.2.7. *Expected Loss*

Expected Loss pada suatu periode merupakan penjumlahan dari nilai *expected loss* setiap *band* pada periode tersebut. Dengan menggunakan formulasi pada persamaan (3.6) maka hasil perhitungan untuk tiap jangka waktu pada periode Desember 2008 dapat dilihat pada Tabel 4.12, Tabel 4.13, dan Tabel 4.14, sedangkan untuk setiap periode penelitian dapat dilihat pada Lampiran 16, Lampiran 17, dan Lampiran 18.

4.2.8. *Unexpected Loss*

Unexpected Loss pada suatu periode merupakan penjumlahan dari nilai *Unexpected loss* setiap *band* pada periode tersebut. Dengan menggunakan formulasi pada persamaan (3.7) maka hasil perhitungan untuk tiap jangka waktu pada periode Desember 2008 dapat dilihat

dalam Tabel 4.15, Tabel 4.16, dan Tabel 4.17, sedangkan untuk setiap periode penelitian dapat dilihat pada Lampiran 19, Lampiran 20, dan Lampiran 21.

Tabel 4.10

Probability of Default Bulan Desember 2008

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT (PD)								
				JW 1 Th			JW 2 Th			JW 3 Th		
				λ	n	Probability	λ	n	Probability	λ	n	Probability
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	4,00	4	0,1954	1,00	1	0,3679	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	22,50	22	0,0843	21,75	21	0,0856	1,00	1,00	0,3679
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	19,83	19	0,0895	95,33	95	0,0409	4,00	4,00	0,1954
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	7,88	7	0,1417	69,13	69	0,0480	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	74,00	74	0,0463	593,62	593	0,0164	19,00	19,00	0,0911
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	1,00	0,3679
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00	0	1,0000	0,83	0	0,4346	0,00	0,00	1,0000
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	2,00	2,00	0,2707
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	1,00	0,3679
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,94	1,00	0,2791
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,90	1,00	0,2842
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	1,00	0,3679
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	1,00	0,3679
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0,00	1,0000
TOTAL				128,21	126		781,66	779		33,84	32	

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.11
Cummulative Probability of Default Bulan Desember 2008

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	CUMMULATIVE PROBABILITY OF DEFAULT								
				JW 1 Th			JW 2 Th			JW 3 Th		
				λ	n	Probability	λ	n	Probability	λ	n	Probability
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	4,00	8	0,9786	1,00	3	0,9810	0,00	0	1,0000
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	22,50	31	0,9657	21,75	30	0,9642	1,00	3	0,9810
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	19,83	27	0,9516	95,33	112	0,9578	4,00	8	0,9786
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	7,88	13	0,9694	69,13	83	0,9548	0,00	0	1,0000
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	74,00	88	0,9509	593,62	634	0,9521	19,00	26	0,9514
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	3	0,9810
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00	0	1,0000	0,83	3	0,9896	0,00	0	1,0000
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	2,00	5	0,9834
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	3	0,9810
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,94	4	0,9528
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,90	4	0,9559
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	3	0,9810
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	1,00	3	0,9810
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000	0,00	0	1,0000
TOTAL				128,21	167		781,66	865		33,84	62	

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.12
Expected Loss Bulan Desember 2008
Jangka Waktu 1 Tahun

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DLM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT			TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM	RECOVERY RATE	EXPECTED LOSS
				λ	n	Probability			
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	4,00	4,00	0,1954	45,77%	3,77%	1.761.553,15
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	22,50	22,00	0,0843	39,67%	3,77%	16.794.580,04
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	19,83	19,00	0,0895	44,41%	3,77%	24.356.462,31
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	7,88	7,00	0,1417	49,10%	3,77%	13.228.886,12
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	74,00	74,00	0,0463	44,57%	3,77%	158.696.799,21
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
TOTAL				128,21	126				214.838.280,82

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.13
Expected Loss Bulan Desember 2008
Jangka Waktu 2 Tahun

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DLM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT			TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM	RECOVERY RATE	EXPECTED LOSS
				λ	n	Probability			
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	1,00	1,00	0,3679	28,04%	3,77%	269.836,44
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	21,75	21,00	0,0856	42,35%	3,77%	17.113.904,48
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	95,33	95,00	0,0409	43,88%	3,77%	120.344.186,82
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	69,13	69,00	0,0480	45,30%	3,77%	120.302.381,14
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	593,62	593,00	0,0164	46,18%	3,77%	1.317.674.115,28
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,83	0,00	0,4346	52,52%	3,77%	0,00
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
TOTAL				781,66	779				1.575.704.424,16

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.14
Expected Loss Bulan Desember 2008
Jangka Waktu 3 Tahun

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DLM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT			TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM	RECOVERY RATE	EXPECTED LOSS
				λ	n	Probability			
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	1,00	1,00	0,3679	31,94%	3,77%	614.676,10
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	4,00	4,00	0,1954	47,38%	3,77%	5.470.897,78
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	19,00	19,00	0,0911	46,31%	3,77%	42.330.717,90
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	1,00	1,00	0,3679	70,00%	3,77%	13.471.614,68
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	2,00	2,00	0,2707	51,62%	3,77%	49.674.419,44
	10.000.000	6	55 - 64,99	1,00	1,00	0,3679	54,25%	3,77%	31.323.119,76
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	1,94	1,00	0,2791	47,39%	3,77%	36.481.586,99
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	1,90	1,00	0,2842	45,67%	3,77%	43.944.852,25
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	1,00	1,00	0,3679	70,00%	3,77%	134.716.146,79
	100.000.000	3	250 - 349,99	1,00	1,00	0,3679	70,00%	3,77%	202.074.220,19
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
TOTAL				33,84	32				560.102.251,88

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.15
Unexpected Loss Bulan Desember 2008
 Jangka Waktu 1 Tahun

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DLM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT			TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM	RECOVERY RATE	UNEXPECTED LOSS
				λ	n	Probability			
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	4,00	8,00	0,9786	45,77%	3,77%	3.523.106,29
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	22,50	31,00	0,9657	39,67%	3,77%	23.665.090,05
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	19,83	27,00	0,9516	44,41%	3,77%	34.611.814,86
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	7,88	13,00	0,9694	49,10%	3,77%	24.567.931,37
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	74,00	88,00	0,9509	44,57%	3,77%	188.720.517,98
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
TOTAL				128,21	167				275.088.460,54

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.16
Unexpected Loss Bulan Desember 2008
 Jangka Waktu 2 Tahun

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DLM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT			NILAI KREDIT SAAT DEFAULT	RECOVERY RATE	UNEXPECTED LOSS
				λ	n	Probability			
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	1,00	3,00	0,9810	28,04%	3,77%	809.509,33
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	21,75	30,00	0,9642	42,35%	3,77%	24.448.434,97
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	95,33	112,00	0,9578	43,88%	3,77%	141.879.462,35
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	69,13	83,00	0,9548	45,30%	3,77%	144.711.559,93
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	593,62	634,00	0,9521	46,18%	3,77%	1.408.778.059,17
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,83	3,00	0,9896	52,52%	3,77%	45.484.882,76
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	3	250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
TOTAL				781,66	865				1.766.111.908,50

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.17
Unexpected Loss Bulan Desember 2008
 Jangka Waktu 3 Tahun

KELOMPOK BAND		BAND	RANGE (DLM JUTA RUPIAH)	PROBABILITY OF DEFAULT			NILAI KREDIT SAAT DEFAULT	RECOVERY RATE	UNEXPECTED LOSS
				λ	n	Probability			
JUTAAN	1.000.000	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	2	1,5 - 2,499	1,00	3,00	0,9810	31,94%	3,77%	1.844.028,30
	1.000.000	3	2,5 - 3,499	4,00	8,00	0,9786	47,38%	3,77%	10.941.795,55
	1.000.000	4	3,5 - 4,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	5	4,5 - 5,499	19,00	26,00	0,9514	46,31%	3,77%	57.926.245,55
	1.000.000	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10.000.000	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	2	15 - 24,99	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	40.414.844,04
	10.000.000	3	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	5	45 - 54,99	2,00	5,00	0,9834	51,62%	3,77%	124.186.048,59
	10.000.000	6	55 - 64,99	1,00	3,00	0,9810	54,25%	3,77%	93.969.359,28
	10.000.000	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	8	75 - 84,99	1,94	4,00	0,9528	47,39%	3,77%	145.926.347,94
	10.000.000	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10.000.000	10	95 - 104,99	1,90	4,00	0,9559	45,67%	3,77%	175.779.409,02
100 JUTAAN	100.000.000	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	2	150 - 249,99	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	404.148.440,38
	100.000.000	3	250 - 349,99	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	606.222.660,57
	100.000.000	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100.000.000	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000.000.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000.000.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
TOTAL				33,84	62				1.661.359.179,22

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

4.2.9. Hasil Perhitungan Risiko Kerugian

Perhitungan risiko kerugian terdiri dari perhitungan *Expected Loss* dan *Unexpected Loss*. *Expected Loss* dihitung dari nilai n yang memiliki *probability of default* tertinggi dan *Unexpected Loss* dihitung dari nilai n pada saat cumulative Probability of Devault \geq tingkat keyakinan 95%.

Hasil dari *perhitungan* risiko kerugian yang terdiri dari *Expected Loss* dan *Unexpected Loss* tersebutlah yang akan menjadi parameter dalam pengukuran risiko penjaminan kredit. Hasil perhitungan risiko kerugian disetiap band untuk setiap periode jika dibandingkan dengan *exposure* potofolio penjaminan kredit disetiap *band* untuk setiap periodenya akan menjadi tingkat risiko penjaminan kredit disetiap *band* untuk setiap periode.

Untuk membatasi kedalaman pengukuran risiko penjaminan kredit pada penelitian ini, maka pengukuran risiko penjaminan kredit tidak dilakukan hingga pada risiko disetiap kelompok *band* dan setiap *unit exposure*, namun hanya dilakukan untuk pengukuran risiko setiap periode penelitian.

Rekapitulasi hasil pengukuran risiko penjaminan kredit untuk setiap periode dapat dilihat pada Tabel 4.18, Tabel 4.19, dan Tabel 4.20.

Tabel 4.18
Pengukuran Risiko Penjaminan KUR
Jangka Waktu 1 Tahun

Periode Penerbitan SP	TOTAL EXPOSUR OF GUARANTEE	EXPECTED LOSS	%	UNEXPECTED LOSS	%
Jan-08	44.365.857.500,00	521.351.488,09	1,18%	1.564.054.464,27	3,53%
Feb-08	38.531.400.000,00	369.278.705,65	0,96%	1.107.836.116,94	2,88%
Mar-08	41.666.500.000,00	16.818.072,50	0,04%	42.045.181,25	0,10%
Apr-08	65.854.900.000,00	727.193.250,11	1,10%	2.430.720.157,52	3,69%
Mei-08	84.890.000.000,00	1.321.966.531,08	1,56%	3.480.520.004,03	4,10%
Jun-08	68.877.550.000,00	1.029.506.625,82	1,49%	2.008.947.534,92	2,92%
Jul-08	57.382.650.000,00	567.746.966,39	0,99%	994.478.996,52	1,73%
Agust-08	54.453.300.000,00	401.508.895,60	0,74%	489.694.661,23	0,90%
Sep-08	32.197.600.000,00	469.436.562,97	1,46%	762.981.734,83	2,37%
Okt-08	41.012.900.000,00	784.494.652,30	1,91%	960.523.799,64	2,34%
Nop-08	47.397.000.000,00	486.206.078,49	1,03%	1.087.726.785,31	2,29%
Des-08	32.713.075.000,00	214.838.280,82	0,66%	275.088.460,54	0,84%
Jan-09	23.390.000.000,00	277.402.878,15	1,19%	348.971.860,28	1,49%
Feb-09	33.246.350.000,00	187.611.814,66	0,56%	651.666.293,12	1,96%
Mar-09	38.197.738.889,00	427.169.016,46	1,12%	897.244.061,89	2,35%
Apr-09	37.620.473.431,00	182.044.314,27	0,48%	236.274.767,61	0,63%
Mei-09	44.240.800.000,00	554.695.309,28	1,25%	1.288.390.080,58	2,91%
Jun-09	44.135.075.845,00	370.965.773,48	0,84%	486.742.025,91	1,10%
Jul-09	46.311.293.032,00	387.463.223,24	0,84%	464.954.307,41	1,00%
Agust-09	55.213.282.005,00	1.172.871.381,57	2,12%	2.558.973.841,84	4,63%
Sep-09	34.854.324.044,00	292.272.198,07	0,84%	361.610.798,49	1,04%
Okt-09	34.841.600.000,00	515.337.547,20	1,48%	632.582.069,68	1,82%
Nop-09	38.649.850.000,00	698.738.751,27	1,81%	809.023.853,50	2,09%
Des-09	43.908.600.000,00	1.193.571.852,19	2,72%	2.256.522.173,19	5,14%
Jan-10	45.616.550.000,00	1.083.824.694,61	2,38%	1.222.879.663,18	2,68%
Feb-10	51.802.900.000,00	993.416.327,84	1,92%	1.126.559.093,33	2,17%
Mar-10	85.750.449.210,00	1.084.008.480,54	1,26%	1.227.994.429,93	1,43%
Apr-10	44.594.972.243,00	452.367.882,53	1,01%	667.140.686,51	1,50%
Mei-10	114.824.776.931,00	1.370.161.144,78	1,19%	3.370.189.644,39	2,94%
Jun-10	137.490.936.000,00	2.696.369.085,76	1,96%	5.405.199.372,44	3,93%
Jul-10	156.703.883.304,00	1.675.177.839,70	1,07%	2.984.089.894,37	1,90%
Agust-10	219.431.907.311,00	3.472.801.747,93	1,58%	6.381.462.977,12	2,91%
Sep-10	185.498.900.000,00	1.583.615.570,99	0,85%	3.238.299.281,87	1,75%
Okt-10	100.725.660.000,00	1.515.705.663,66	1,50%	2.843.928.925,06	2,82%
Nop-10	261.871.021.138,00	1.441.607.720,11	0,55%	2.675.498.965,29	1,02%
Des-10	269.510.109.000,00	1.188.291.033,10	0,44%	1.577.048.500,66	0,59%
RATA-RATA TINGKAT RISIKO			1,22%		2,21%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Tabel 4.19
Pengukuran Risiko Penjaminan KUR
Jangka Waktu 2 Tahun

Periode Penerbitan SP	TOTAL EXPOSUR OF GUARANTEE	EXPECTED LOSS	%	UNEXPECTED LOSS	%
Jan-08	8.349.000.000,00	303.111.330,28	3,63%	909.333.990,85	10,89%
Feb-08	8.866.425.000,00	239.090.495,31	2,70%	851.987.632,74	9,61%
Mar-08	9.193.000.000,00	256.398.576,71	2,79%	1.004.730.038,12	10,93%
Apr-08	25.355.700.000,00	507.892.086,30	2,00%	1.128.231.965,80	4,45%
Mei-08	60.015.090.000,00	1.613.064.834,72	2,69%	2.087.633.966,76	3,48%
Jun-08	109.417.150.000,00	1.751.128.549,04	1,60%	2.476.565.042,51	2,26%
Jul-08	60.928.813.200,00	2.668.251.864,37	4,38%	3.337.301.474,91	5,48%
Agust-08	58.742.600.000,00	3.550.293.986,82	6,04%	3.991.783.945,93	6,80%
Sep-08	62.560.000.000,00	4.820.147.007,44	7,70%	5.109.370.630,68	8,17%
Okt-08	50.611.300.000,00	3.698.289.476,86	7,31%	3.928.703.969,76	7,76%
Nop-08	30.369.700.000,00	1.527.984.906,94	5,03%	2.015.545.534,09	6,64%
Des-08	31.244.100.000,00	1.575.704.424,16	5,04%	1.766.111.908,50	5,65%
Jan-09	25.705.950.000,00	1.726.892.003,54	6,72%	2.066.961.026,62	8,04%
Feb-09	18.190.250.000,00	997.217.532,91	5,48%	1.111.755.759,81	6,11%
Mar-09	27.227.869.062,00	1.343.106.507,63	4,93%	2.317.316.814,31	8,51%
Apr-09	23.585.500.000,00	1.044.668.863,90	4,43%	1.603.637.988,47	6,80%
Mei-09	42.870.080.000,00	1.250.613.563,47	2,92%	1.464.048.125,49	3,42%
Jun-09	40.892.850.000,00	1.782.506.775,34	4,36%	1.955.528.741,69	4,78%
Jul-09	53.668.100.000,00	2.814.872.994,78	5,24%	4.015.573.145,76	7,48%
Agust-09	56.839.045.402,00	2.222.316.885,04	3,91%	2.990.216.004,57	5,26%
Sep-09	38.089.188.342,00	1.346.054.236,34	3,53%	1.583.524.398,58	4,16%
Okt-09	51.742.700.000,00	1.978.716.546,11	3,82%	2.316.486.592,86	4,48%
Nop-09	108.498.780.000,00	1.882.035.734,83	1,73%	2.248.801.836,98	2,07%
Des-09	100.261.700.000,00	1.941.489.340,72	1,94%	2.366.566.904,79	2,36%
RATA-RATA TINGKAT RISIKO			4,16%		6,07%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Berdasarkan rekapitulasi perhitungan risiko secara bulanan, rata-rata tingkat *Expected Loss* setiap bulan untuk penjaminan dengan jangka

waktu 1 tahun adalah sebesar 1,22%, untuk penjaminan dengan jangka waktu 2 tahun adalah sebesar 4,16%, dan untuk penjaminan dengan jangka waktu 3 tahun adalah sebesar 4,66%. Kemudian rata-rata tingkat *Unexpected Loss* setiap bulan untuk penjaminan dengan jangka waktu 1 tahun adalah sebesar 2,21%, untuk penjaminan dengan jangka waktu 2 tahun adalah sebesar 6,07%, dan untuk penjaminan dengan jangka waktu 3 tahun adalah sebesar 11,64%.

Hasil perhitungan risiko kerugian menunjukkan bahwa semakin lama jangka waktu penjaminan kredit, maka risiko atas penjaminan tersebut akan semakin tinggi. Dari Tabel 4.18, Tabel 4.19, dan Tabel 4.20, dapat dilihat bahwa rata-rata *Expected Loss* bulanan untuk penjaminan kredit dengan jangka waktu 3 tahun lebih besar dari penjaminan kredit dengan jangka waktu 2 tahun, dan rata-rata *Expected Loss* bulanan untuk penjaminan kredit dengan jangka waktu 2 tahun lebih besar daripada penjaminan kredit dengan jangka waktu 1 tahun.

Begitu juga dengan *Unexpected Loss*, dimana rata-rata rata-rata *Unexpected Loss* bulanan untuk penjaminan kredit dengan jangka waktu 3 tahun lebih besar dari penjaminan kredit dengan jangka waktu 2 tahun, dan rata-rata *Unexpected Loss* bulanan untuk penjaminan kredit dengan jangka waktu 2 tahun lebih besar daripada penjaminan kredit dengan jangka waktu 1 tahun.

4.2.10. Simulasi Aplikasi Hasil Perhitungan Risiko

Hasil perhitungan *Expected Loss* dapat dijadikan sebagai dasar dalam perhitungan Cadangan Klaim Minimum, sedangkan hasil perhitungan *Unexpected Loss* yang merupakan nilai *Value at Risk* (VaR) yaitu pengukuran atas risiko kerugian maksimum yang mungkin terjadi dapat dijadikan dasar dalam perhitungan Kecukupan Modal Minimum dan perhitungan Tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP).

Cadangan Klaim Minimum adalah minimum dana yang harus disimpan oleh perusahaan untuk menutupi kerugian yang disebabkan oleh adanya *Expected Loss*. Berdasarkan hasil perhitungan *Expected Loss* tersebut diatas, maka Cadangan Klaim yang harus bentuk oleh perusahaan adalah sebesar rata-rata tingkat *Expected Loss* bulanan dikalikan dengan nilai penjaminan yang diterbitkan.

Tabel 4.20
Pengukuran Risiko Penjaminan KUR
Jangka Waktu 3 Tahun

Periode Penerbitan SP	TOTAL EXPOSUR OF GUARANTEE	EXPECTED LOSS	%	UNEXPECTED LOSS	%
Jan-08	35.653.500.000,00	2.529.086.230,48	7,09%	6.245.276.683,83	17,52%
Feb-08	40.263.341.400,00	1.753.862.224,22	4,36%	4.947.045.242,42	12,29%
Mar-08	52.978.818.120,00	2.125.492.150,88	4,01%	5.509.504.193,70	10,40%
Apr-08	61.775.908.888,00	2.995.547.887,23	4,85%	6.614.803.861,18	10,71%
Mei-08	84.123.870.000,00	5.992.927.724,30	7,12%	10.566.017.090,06	12,56%
Jun-08	62.307.900.000,00	3.129.795.164,81	5,02%	7.313.419.062,26	11,74%
Jul-08	61.663.000.000,00	1.676.012.903,84	2,72%	4.961.861.682,02	8,05%
Agust-08	45.820.500.000,00	1.442.554.990,23	3,15%	3.542.826.811,71	7,73%
Sep-08	32.813.765.000,00	2.200.486.348,06	6,71%	4.853.769.238,03	14,79%
Okt-08	29.078.900.000,00	1.614.568.839,75	5,55%	3.524.134.614,74	12,12%
Nop-08	13.086.200.000,00	166.791.695,66	1,27%	1.259.166.444,09	9,62%
Des-08	13.602.971.867,21	560.102.251,88	4,12%	1.661.359.179,22	12,21%
RATA-RATA TINGKAT RISIKO			4,66%		11,64%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Hasil simulasi perhitungan Cadangan Klaim dengan Metode *CreditRisk⁺* atas Penjaminan Kredit yang diterbitkan pada bulan Januari 2012 dengan nilai Penerbitan Penjaminan sebesar Rp. 380,38 milyar untuk jangka waktu 1 tahun, sebesar Rp. 527,03 milyar untuk jangka waktu 2 tahun, dan Rp. 754,30 milyar untuk jangka 3 tahun dapat dilihat pada Tabel 4.21.

Tabel 4.21

Simulasi Perhitungan Cadangan Minimum Penjaminan Kredit KUR			
Periode Penerbitan Januari 2012			
Metode <i>CreditRisk⁺</i>			
JANGKA WAKTU	NILAI PENJAMINAN	EXPECTED LOSS	CADANGAN KLAIM
1 Tahun	380.376.721.876,00	1,22%	4.658.538.299,09
2 Tahun	527.031.716.521,00	4,16%	21.946.337.611,36
3 Tahun	754.295.148.238,00	4,66%	35.184.267.456,99
TOTAL			61.789.143.367,43

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Sedangkan hasil simulasi perhitungan Cadangan Klaim berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan No. 99/PMK.010/2011 tentang Perubahan atas Peraturan Menteri Keuangan No. 222/PMK.010/2008 tentang Perusahaan Penjaminan Kredit dan Perusahaan Penjaminan Ulang Kredit, Pasal 4B ayat (1), yang menetapkan bahwa cadangan klaim adalah sebesar 0,25% dari total nilai Penjaminan yang ditanggung, maka Cadangan Klaim Minimum yang harus dibentuk oleh Lembaga Penjaminan atas Penjaminan Kredit yang

diterbitkan pada bulan Januari 2012 tersebut diatas dapat dilihat pada Tabel 4.22.

Tabel 4.22

Simulasi Perhitungan Cadangan Minimum Penjaminan Kredit KUR			
Periode Penerbitan Januari 2012			
PMK No. 99/PMK.010/2011			
JANGKA WAKTU	NILAI PENJAMINAN	KETENTUAN	CADANGAN KLAIM
1 Tahun	380.376.721.876,00	0,25%	950.941.804,69
2 Tahun	527.031.716.521,00	0,25%	1.317.579.291,30
3 Tahun	754.295.148.238,00	0,25%	1.885.737.870,60
TOTAL			4.154.258.966,59

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Dari hasil simulasi perhitungan Cadangan Klaim Minimum tersebut diatas, dapat dilihat baik untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan 2 tahun, maupun 3 tahun Cadangan Klaim Minimum yang harus dibentuk oleh Lembaga Penjaminan dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk⁺* lebih besar daripada Cadangan Klaim Minimum yang ditetapkan berdasarkan PMK. No. 22, karena berdasarkan perhitungan risiko dengan metode *CreditRisk⁺*, *Expected Loss* yang diproyeksikan adalah sebesar 1,22% dari nilai Penjaminan Kredit yang diterbitkan untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun, sebesar 4,16% dari nilai Penjaminan Kredit yang diterbitkan untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 2 tahun, dan sebesar 4,66% dari nilai Penjaminan Kredit yang diterbitkan untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 3 tahun, sehingga Cadang Klaim Minimum

yang harus dibentuk oleh Lembaga Penjaminan adalah sebesar *Expected Loss* yang diproyeksikan tersebut.

Kecukupan Modal Minimum adalah besarnya dana minimum yang harus disediakan oleh perusahaan untuk dapat menjalankan operasi bisnis, sehingga dengan penyediaan modal tersebut Perusahaan dapat menutupi kerugian yang disebabkan oleh adanya *Unexpected Loss*.

Menurut Wirijiyo (2005:592) Untuk ketentuan yang mengatur kewajiban Lembaga Keuangan dalam menjaga posisi keuangan setiap saat, pada perusahaan Asuransi, Pemerintah melalui SK Menteri Keuangan Republik Indonesia No. 424/KMK.06/2003 tanggal 23 September 2003, tentang Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi dan Reasuransi, mengatur tingkat minimum solvabilitas bagi perusahaan Asuransi dan Reasuransi sebesar minimal 120% dari resiko kerugian yang mungkin timbul sebagai akibat dari deviasi dalam pengelompokan kekayaan dan kewajiban. Sedangkan pada perbankan sesuai dengan ketentuan Bank Indonesia diwajibkan untuk menyediakan modal minimum sebesar 8% dari portofolio kredit yang berisiko (Umboh, 2007:57).

Berdasarkan hasil perhitungan *Unexpected Loss* tersebut diatas, maka Modal minimum yang harus disediakan oleh Lembaga Penjaminan adalah sebesar selisih antara rata-rata tingkat *Unexpected Loss* dan rata-rata tingkat *Expected Loss* perbulan dikalikan dengan nilai

penjaminan yang diterbitkan. Hal tersebut karena sebagian risiko Unexpected Loss telah tercover oleh dana pembentukan Cadangan Minimum. Hasil simulasi perhitungan Kecukupan Modal Minimum dengan Metode *CreditRisk⁺* atas Penjaminan Kredit yang diterbitkan pada bulan Januari 2012 dengan nilai Penerbitan Penjaminan sebesar Rp. 380,38 milyar untuk jangka waktu 1 tahun, sebesar Rp. 527,03 milyar untuk jangka waktu 2 tahun, dan Rp. 754,30 milyar untuk jangka 3 tahun dapat dilihat pada Tabel 4.23.

Tabel 4.23

Perhitungan Kecukupan Modal Minimum Penjaminan Kredit KUR					
Periode Penerbitan Januari 2012					
Metode <i>CreditRisk⁺</i>					
JANGKA WAKTU	NILAI PENJAMINAN	UNEXPECTED LOSS	EXPECTED LOSS	SELISIH UL & EL	KECUKUPAN MODAL MINIMUM
1 Tahun	380.376.721.876,00	2,31%	1,22%	1,08%	4.109.465.990,86
2 Tahun	527.031.716.521,00	5,28%	4,16%	1,11%	5.869.963.979,37
3 Tahun	754.295.148.238,00	11,64%	4,66%	6,98%	52.649.135.425,29
TOTAL					62.628.565.395,52

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Sedangkan hasil simulasi perhitungan kebutuhan modal minimum atau pengukuran kapasitas suatu Lembaga Penjaminan dalam Menjamin Kredit Usaha Mikro Kecil, berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan No. 99/PMK.010/2011 tentang Perubahan atas Peraturan Menteri Keuangan No. 222/PMK.010/2008 tentang Perusahaan Penjaminan Kredit dan Perusahaan Penjaminan Ulang Kredit, Pasal 42A

ayat (4), Pemerintah mewajibkan Lembaga Penjaminan untuk menjaga *Gearing Ratio* bagi usaha produktif paling tinggi 10 kali. *Gearing ratio* adalah perbandingan antara total nilai Penjaminan yang ditanggung dengan Modal Bersih pada waktu tertentu. Dengan demikian, maka Kecukupan Modal Minimum yang harus disediakan oleh Lembaga Penjaminan atas Penjaminan Kredit yang diterbitkan pada bulan Januari 2012 dapat dilihat pada Tabel 4.24.

Tabel 4.24

Perhitungan Kecukupan Modal Minimum Penjaminan Kredit KUR					
Periode Penerbitan Januari 2012					
PMK No. 99/PMK.010/2011					
JANGKA WAKTU	NILAI PENJAMINAN	% KETENTUAN GR	% KETENTUAN CAD	SELISIH % KETENTUAN GR & CAD	KECUKUPAN MODAL MINIMUM
1 Tahun	380.376.721.876,00	10,00%	0,25%	9,75%	37.086.730.382,91
2 Tahun	527.031.716.521,00	10,00%	0,25%	9,75%	51.385.592.360,80
3 Tahun	754.295.148.238,00	10,00%	0,25%	9,75%	73.543.776.953,21
TOTAL					162.016.099.696,91

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Dari hasil simulasi perhitungan Kecukupan Modal Minimum tersebut diatas, dapat dilihat bahwa baik untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan 2 tahun, maupun 3 tahun Modal Minimum yang harus disediakan oleh Lembaga Penjaminan dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk*⁺ lebih kecil daripada Modal Minimum berdasarkan perhitungan dengan menggunakan ketentuan PMK No.99. Perhitungan kecukupan Modal Minimum dengan

menggunakan Metode *CreditRisk*⁺ mendasarkan perhitungan pada data historis *default risk* perusahaan.

Imbal Jasa Penjaminan (IJP) adalah *fee* yang menjadi hak Penjamin atas suatu jasa pemberian jaminan kepada pihak kreditor atas kredit atau pembiayaan atau fasilitas lain yang disalurkan kepada Debitor sebagai upaya untuk melindungi Kreditor dari kerugian yang disebabkan terjadinya gagal bayar Debitor.

Perhitungan IJP haruslah berdasarkan pada prinsip keseimbangan, yaitu *fee* yang ditetapkan haruslah sebanding dengan risiko yang menjadi beban Perusahaan, sehingga perusahaan dapat terhindar dari risiko defisit atau kerugian dimana *Chas Outflow* yang di proyeksikan tidaklah lebih besar dari *Chas inflow* yang ditetapkan.

Sebagai bentuk dari sikap *prudential*, maka *fee* yang ditetapkan sebaiknya tidak lebih kecil dari risiko maksimum yang akan ditanggung oleh Perusahaan yaitu minimal sebesar *Unexpected Loss* dikalikan nilai Penjaminan Kredit yang diterbitkan, sehingga *Chas inflow* dapat menutupi *Chas outflow* akibat *Unexpected Loss* yang mungkin terjadi, sehingga Perusahaan dapat terhindar dari risiko kerugian akibat *Unexpected Loss* tersebut.

Berdasarkan hasil perhitungan *Unexpected Loss*, maka besarnya IJP yang harus ditetapkan oleh perusahaan adalah sebesar rata-rata tingkat *Unexpected Loss* bulanan dikalikan dengan nilai penjaminan

yang diterbitkan. Hasil simulasi perhitungan IJP dengan Metode *CreditRisk⁺* atas Penjaminan Kredit yang diterbitkan pada bulan Januari 2012 dengan nilai Penerbitan Penjaminan sebesar Rp. 380,38 milyar untuk jangka waktu 1 tahun, sebesar Rp. 527,03 milyar untuk jangka waktu 2 tahun, dan Rp. 754,30 milyar untuk jangka 3 tahun dapat dilihat pada Tabel 4.25.

Tabel 4.25

Simulasi Perhitungan Tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP) KUR						
Periode Penerbitan Januari 2012						
Metode <i>CreditRisk⁺</i>						
JANGKA WAKTU (TAHUN)	NILAI PENJAMINAN	UNEXPECTED LOSS	TARIF IJP		IJP	
			TOTAL	TAHUNAN	TOTAL	TAHUNAN
1	380.376.721.876,00	2,21%	2,21%	2,21%	8.399.532.676	8.399.532.676
2	527.031.716.521,00	6,07%	6,07%	3,03%	31.969.652.557	15.984.826.279
3	754.295.148.238,00	11,64%	11,64%	3,88%	87.833.402.882	29.277.800.961

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Sedangkan hasil simulasi perhitungan IJP berdasarkan Peraturan Menteri Keuangan No. 22/PMK.05/2010 tentang Perubahan Kedua atas Peraturan Menteri Keuangan No. 135/PMK.05/2008 tentang Fasilitas Penjaminan Kredit Usaha Rakyat, Pasal 5 ayat (5) yang menetapkan tarif IJP sebesar 3,25% per tahun, maka besarnya IJP yang akan diterima oleh Lembaga Penjaminan yang diterbitkan pada bulan Januari 2012 dapat dilihat pada Tabel 4.26.

Tabel 4.26

Simulasi Perhitungan Tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP) KUR					
Periode Penerbitan Januari 2012					
PMK No. 22/PMK.05/2010					
JANGKA WAKTU (TAHUN)	NILAI PENJAMINAN	TARIF IJP		IJP	
		TOTAL	TAHUNAN	TOTAL	TAHUNAN
1	380.376.721.876,00	3,25%	3,25%	12.362.243.461	12.362.243.461
2	527.031.716.521,00	6,50%	3,25%	34.257.061.574	17.128.530.787
3	754.295.148.238,00	9,75%	3,25%	73.543.776.953	24.514.592.318

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Dari hasil simulasi perhitungan IJP tersebut diatas, dapat dilihat bahwa atas Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan 2 tahun, besarnya IJP yang diperoleh dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk*⁺ lebih kecil jika dibandingkan dengan IJP yang ditetapkan berdasarkan PMK. No. 22, karena berdasarkan proyeksi yang dihitung dengan metode *CreditRisk*⁺, risiko terjadinya klaim untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun lebih kecil dari 3,25% yaitu 2,21% sehingga tarif yang ditetapkan adalah sebesar proyeksi risiko tersebut, dan risiko terjadinya klaim untuk penjaminan kredit dengan jangka waktu 2 tahun lebih kecil dari 6,50% sehingga tarif yang ditetapkan adalah sebesar proyeksi risiko tersebut. Sedangkan untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 3 tahun besarnya IJP yang diperoleh dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk*⁺ lebih besar jika dibandingkan dengan IJP yang ditetapkan berdasarkan PMK. No. 22, karena berdasarkan proyeksi yang dihitung dengan metode *CreditRisk*⁺, risiko terjadinya klaim untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 3

tahun lebih besar dari 9,75% yaitu 11,64% sehingga tarif yang ditetapkan adalah sebesar proyeksi risiko tersebut.

4.2.11. Hasil Uji Validitas dan Hipotesis

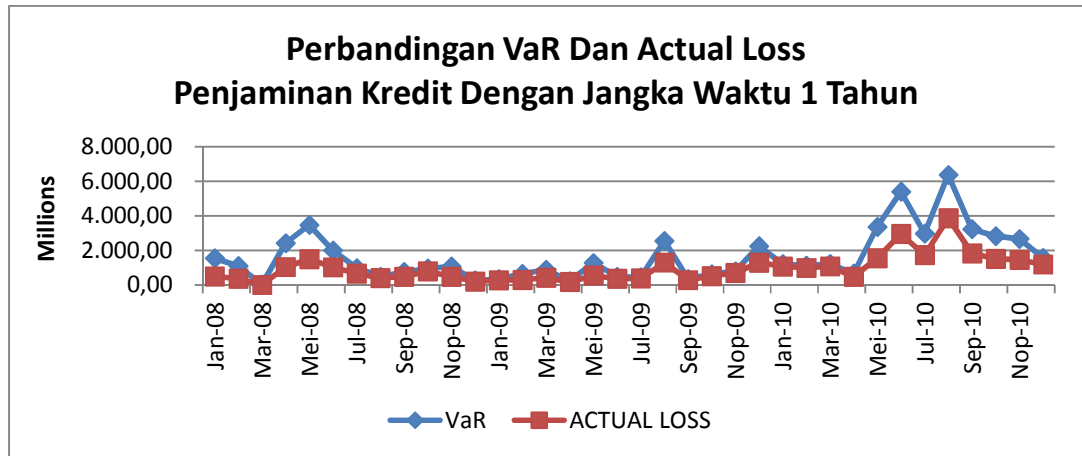
Untuk dapat mengetahui apakah hasil dari pengukuran risiko penjaminan kredit dengan metode *CreditRisk⁺* ini dapat digunakan dalam memperkirakan besarnya risiko kredit pada suatu periode, maka perlu untuk dilakukan suatu pengujian atau validasi. Ada beberapa langkah yang dilakukan dalam menguji model dengan *back testing*, yaitu dengan cara membandingkan hasil proyeksi risiko kredit yaitu VaR dengan Actual Loss. VaR adalah *Unexpected Loss* sedangkan *Actual Loss* adalah *Exposure at Devault* dikali dengan Tingkat Pembayaran Klaim (Nilai Kredit saat *Default*) dikurangi *Recovery Ammount*, perbandingan untuk kedua nilai tersebut untuk setiap jangka waktu dapat dilihat pada Tabel 4.27, dan dapat dilihat pula pada Gambar 4.6, Gambar 4.7, dan Gambar 4.8. Selanjutnya menentukan jumlah sampel waktu pengamatan atau total observasi (T), menghitung nilai *total failure* atau *total exception* (V) selama kurun waktu observasi, kemudian menentukan nilai α atau tingkat kepercayaan, dalam penelitian ini menggunakan $\alpha = 1\%$ atau *confidence level* (tingkat kepercayaan) 99%, dan yang terakhir menghitung nilai *Likelihood Ratio Test (LR Test)*.

Tabel 4.27
Perbandingan Antara VaR dan Actual Loss

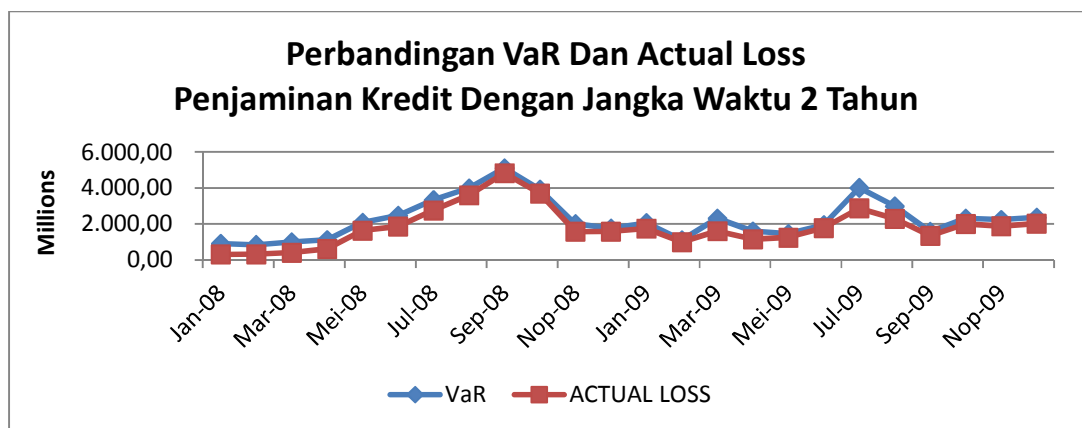
Periode Penerbitan	JANGKA WAKTU 1 TAHUN		JANGKA WAKTU 2 TAHUN		JANGKA WAKTU 3 TAHUN	
	VaR	ACTUAL LOSS	VaR	ACTUAL LOSS	VaR	ACTUAL LOSS
Jan-08	1.564.054.464,27	511.247.777,08	909.333.990,85	319.950.848,63	6.245.276.683,83	3.021.387.259,06
Feb-08	1.107.836.116,94	369.278.705,65	851.987.632,74	323.288.087,06	4.947.045.242,42	1.845.301.845,56
Mar-08	42.045.181,25	16.818.072,50	1.004.730.038,12	420.144.379,74	5.509.504.193,70	2.779.992.229,40
Apr-08	2.430.720.157,52	1.051.463.901,59	1.128.231.965,80	624.774.648,62	6.614.803.861,18	3.323.710.770,61
Mei-08	3.480.520.004,03	1.501.159.728,69	2.087.633.966,76	1.642.212.090,62	10.566.017.090,06	6.199.499.081,55
Jun-08	2.008.947.534,92	1.033.806.028,26	2.476.565.042,51	1.870.032.330,91	7.313.419.062,26	3.660.116.605,91
Jul-08	994.478.996,52	672.526.521,61	3.337.301.474,91	2.767.158.454,53	4.961.861.682,02	2.238.049.554,66
Agust-08	489.694.661,23	406.008.002,70	3.991.783.945,93	3.604.785.895,47	3.542.826.811,71	1.645.851.234,47
Sep-08	762.981.734,83	492.224.486,61	5.109.370.630,68	4.832.753.795,13	4.853.769.238,03	2.284.500.361,27
Okt-08	960.523.799,64	804.330.888,11	3.928.703.969,76	3.700.133.052,50	3.524.134.614,74	1.809.531.778,97
Nop-08	1.087.726.785,31	487.534.923,14	2.015.545.534,09	1.581.609.781,85	1.259.166.444,09	486.972.273,07
Des-08	275.088.460,54	217.941.852,47	1.766.111.908,50	1.590.968.193,49	1.661.359.179,22	633.854.106,71
Jan-09	348.971.860,28	280.171.302,85	2.066.961.026,62	1.754.195.301,66		
Feb-09	651.666.293,12	308.222.092,93	1.111.755.759,81	999.705.059,92		
Mar-09	897.244.061,89	429.567.060,93	2.317.316.814,31	1.612.204.772,20		
Apr-09	236.274.767,61	183.807.002,83	1.603.637.988,47	1.156.542.843,27		
Mei-09	1.288.390.080,58	555.261.183,66	1.464.048.125,49	1.256.093.668,42		
Jun-09	486.742.025,91	375.529.717,44	1.955.528.741,69	1.785.953.828,53		
Jul-09	464.954.307,41	388.595.864,80	4.015.573.145,76	2.876.919.471,87		
Agust-09	2.558.973.841,84	1.311.236.872,90	2.990.216.004,57	2.293.319.570,16		
Sep-09	361.610.798,49	292.512.009,35	1.583.524.398,58	1.351.245.983,77		
Okt-09	632.582.069,68	524.923.187,75	2.316.486.592,86	2.015.560.747,69		
Nop-09	809.023.853,50	703.520.137,22	2.248.801.836,98	1.890.088.206,41		
Des-09	2.256.522.173,19	1.296.731.962,18	2.366.566.904,79	2.029.034.072,49		
Jan-10	1.222.879.663,18	1.085.861.584,75				
Feb-10	1.126.559.093,33	996.064.352,59				
Mar-10	1.227.994.429,93	1.088.761.824,58				
Apr-10	667.140.686,51	494.298.100,95				
Mei-10	3.370.189.644,39	1.556.882.166,03				
Jun-10	5.405.199.372,44	2.960.704.554,79				
Jul-10	2.984.089.894,37	1.744.603.870,64				
Agust-10	6.381.462.977,12	3.882.497.312,56				
Sep-10	3.238.299.281,87	1.837.608.258,26				
Okt-10	2.843.928.925,06	1.517.671.385,27				
Nop-10	2.675.498.965,29	1.466.294.094,56				
Des-10	1.577.048.500,66	1.199.983.660,61				

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

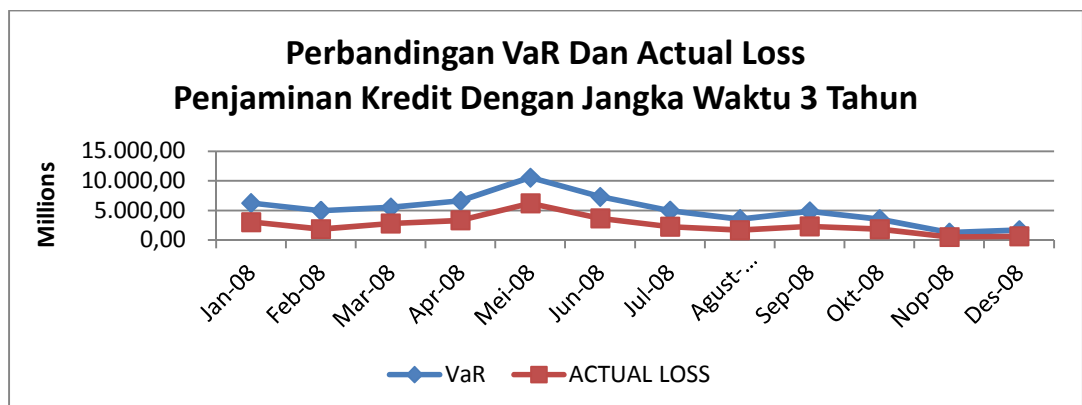
LR Test dilakukan dengan membandingkan banyaknya jumlah *actual loss* yang melebihi VaR setiap bulan untuk masing-masing jangka waktu penjaminan selama periode penelitian dengan maksimum kejadian kesalahan proyeksi yang dapat ditolerir selama periode pengamatan.



Gambar 4.7: Perbandingan VaR dan Actual Loss Penjaminan Kredit Jangka Waktu 1 Tahun
 Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali



Gambar 4.8: Perbandingan VaR dan Actual Loss Penjaminan Kredit Jangka Waktu 2 Tahun
 Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali



Gambar 4.9: Perbandingan VaR dan Actual Loss Penjaminan Kredit Jangka Waktu 3 Tahun
 Sumber : Data operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

Sebagaimana data yang ditunjukkan pada Tabel 4.27, maka terdapat 36, 24, dan 12 titik observasi untuk masing-masing jangka waktu penjaminan kredit yang digunakan sebagai input dalam *LR-Test*. Dengan tingkat keyakinan 99% maka dengan rumus dari persamaan (3.8) didapat bahwa jumlah maksimum kesalahan proyeksi yang dapat ditolerir untuk masing-masing jangka waktu tersebut adalah 4 titik untuk jangka waktu 1 tahun, 3 titik untuk jangka waktu 2 tahun, dan 3 titik untuk jangka waktu 3 tahun. Perhitungan *LR Test* dapat dilihat pada Tabel 4.28, Tabel 4.29, dan Tabel 4.30.

Dengan tidak adanya nilai Hasil Proyeksi Risiko (VaR) yang melebihi jumlah kejadian kerugian actual atau dengan kata lain kesalahan proyeksi untuk masing-masing jangka waktu adalah Nol, maka berdasarkan tabel hasil perhitungan *likelihood ratio test* untuk masing-masing jangka waktu diatas menunjukkan bahwa pada tingkat kepercayaan 99% ($\alpha = 1\%$), nilai LR yang diperoleh akan lebih kecil dari nilai kritis atau $LR < 6,635$, sehingga hipotesis (H_0) dapat diterima dan metode ini dapat digunakan dalam perhitungan pengukuran risiko penjaminan Kredit KUR, karena model dapat mencerminkan secara tepat pola risiko penjaminan kredit KUR yang terjadi dalam suatu periode tertentu, pada tingkat kepercayaan tertentu pula. Dengan demikian model ini dapat untuk memprediksi tingkat risiko di masa mendatang.

Tabel 4.28
Likelihood Ratio Test Untuk Penjaminan Kredit Dengan Jangka Waktu 1 Tahun

<i>T (Total Observation)</i>	36	36	36	36	36
<i>V (Number Of Estimation Failure)</i>	1	2	3	4	5
<i>p (The Proportion of Failure on V/T)</i>	0,028	0,056	0,083	0,111	0,139
<i>α (The Proportion of Failure Estimates)</i>	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
<i>Likelihood Ratio (LR)</i>	0,337	1,588	3,319	5,372	7,671
<i>Chi-Square Critical Value With 1% Confidence Level</i>	6,635	6,635	6,635	6,635	6,635
<i>Hypothesis is Accepted if LR < 6,635 and Rejected if LR > 6,635</i>	Accepted	Accepted	Accepted	Accepted	Rejected

Tabel 4.29
Likelihood Ratio Test Untuk Penjaminan Kredit Dengan Jangka Waktu 2 Tahun

<i>T (Total Observation)</i>	24	24	24	24
<i>V (Number Of Estimation Failure)</i>	1	2	3	4
<i>p (The Proportion of Failure on V/T)</i>	0,042	0,083	0,125	0,167
<i>α (The Proportion of Failure Estimates)</i>	0,01	0,01	0,01	0,01
<i>Likelihood Ratio (LR)</i>	0,590	2,213	4,329	6,782
<i>Chi-Square Critical Value With 1% Confidence Level</i>	6,635	6,635	6,635	6,635
<i>Hypothesis is Accepted if LR < 6,635 and Rejected if LR > 6,635</i>	Accepted	Accepted	Accepted	Rejected

Tabel 4.30
Likelihood Ratio Test Untuk Penjaminan Kredit Dengan Jangka Waktu 3 Tahun

<i>T (Total Observation)</i>	12	12	12	12
<i>V (Number Of Estimation Failure)</i>	1	2	3	4
<i>p (The Proportion of Failure on V/T)</i>	0,083	0,167	0,250	0,333
<i>α (The Proportion of Failure Estimates)</i>	0,01	0,01	0,01	0,01
<i>Likelihood Ratio (LR)</i>	1,106	3,391	6,217	9,435
<i>Chi-Square Critical Value With 1% Confidence Level</i>	6,635	6,635	6,635	6,635
<i>Hypothesis is Accepted if LR < 6,635 and Rejected if LR > 6,635</i>	Accepted	Accepted	Accepted	Rejected

Memperkuat hasil validasi tersebut diatas, dari data klaim bulan Januari 2012 yang berhasil dikumpulkan, jika dibandingkan dengan hasil perhitungan risiko yang telah didapat, dimana rata-rata tingkat *Unexpected Loss* pada setiap bulan untuk *penjaminan* dengan jangka

waktu 1 tahun adalah sebesar 2,66%, untuk penjaminan dengan jangka waktu 2 tahun adalah sebesar 5,74%, dan untuk penjaminan dengan jangka waktu 3 tahun adalah sebesar 14,71%, maka tidak ada nilai Actual Loss pada periode tersebut yang melebihi dari nilai proyeksi telah didapat baik untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun, Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 2 tahun, maupun Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 3 tahun, bahkan nilai *Actual Loss* tersebut tidak ada yang melebihi nilai *Expected Loss* yang diproyeksikan. Adapun perbandingan untuk kedua nilai tersebut untuk setiap jangka waktu Penjaminan Kredit dapat dilihat pada tabel 4.31.

Tabel 4.31
Perbandingan Antara Proyeksi Risiko Dengan
Actual Loss yang Terjadi pada Bulan Januari 2012

KLAIM YANG TERJADI PADA BULAN JANUARI 2012					PROYEKSI			
JANGKA WAKTU	PERIODE TERBIT	NILAI PENJAMINAN	ACTUAL LOSS	%	EXPECTED LOSS	%	UNEXPECTED LOSS	%
1 Tahun	Jan-11	463.643.788.419,00	1.866.531.187,30	0,40%	5.678.324.201,41	1,22%	10.238.247.838,73	2,21%
2 Tahun	Jan-10	52.893.500.000,00	2.108.251.956,56	3,99%	2.202.559.299,67	4,16%	3.208.510.540,30	6,07%
3 Tahun	Jan-09	12.234.000.000,00	529.047.187,81	4,32%	570.657.691,59	4,66%	1.424.580.090,93	11,64%

Sumber : Data Operasional Perum Jamkrindo yang Diolah Kembali

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan pembahasan pada Bab-bab sebelumnya dapat diambil kesimpulan sebagai berikut :

1. Hasil pengukuran risiko atas portofolio Penjaminan Kredit Usaha Rakyat (KUR) dengan menggunakan metode *CreditRisk⁺* menunjukkan bahwa rata-rata tingkat *Expected Loss* pada setiap bulan untuk penjaminan dengan jangka waktu 1 tahun adalah sebesar 1,22%, untuk penjaminan dengan jangka waktu 2 tahun adalah sebesar 4,16%, dan untuk penjaminan dengan jangka waktu 3 tahun adalah sebesar 4,66%. Sedangkan rata-rata tingkat *Unexpected Loss* pada setiap bulan untuk penjaminan dengan jangka waktu 1 tahun adalah sebesar 2,21%, untuk penjaminan dengan jangka waktu 2 tahun adalah sebesar 6,07%, dan untuk penjaminan dengan jangka waktu 3 tahun adalah sebesar 11,64%. Dengan demikian, hasil pengukuran risiko tersebut menunjukkan bahwa semakin lama jangka waktu kredit maka risiko atas penjaminan kredit akan semakin tinggi.
2. Hasil pengukuran risiko tersebut di atas dapat digunakan untuk memprediksi tingkat risiko di masa mendatang, sehingga hasil pengukuran risiko atas *Expected Loss* dapat dijadikan sebagai dasar dalam perhitungan Cadangan Klaim Minimum. Sedangkan hasil pengukuran risiko atas *Unexpected Loss* yang merupakan nilai Value at

Risk (VaR) dapat dijadikan dasar dalam perhitungan Kecukupan Modal Minimum dan perhitungan Tarif Imbal Jasa Penjaminan (IJP).

Berdasarkan simulasi yang dilakukan atas perhitungan Cadangan Klaim Minimum, perhitungan Kecukupan Modal Minimum, dan perhitungan Imbal Jasa Penjaminan (IJP) atas penerbitan penjaminan kredit periode Januari 2012, didapati sebagai berikut :

- a. Cadangan Klaim Minimum yang harus dibentuk oleh Lembaga Penjaminan dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk⁺*, baik untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan 2 tahun, maupun 3 tahun lebih besar daripada Cadangan Klaim Minimum yang ditetapkan berdasarkan PMK. No. 22, karena berdasarkan perhitungan risiko dengan metode *CreditRisk⁺* dengan data historis *default risk* Perusahaan, *Expected Loss* yang diproyeksikan lebih besar daripada ketentuan Cadangan Klaim Minimum yang ditetapkan dalam PMK. No. 22.
- b. Kecukupan Modal Minimum yang harus disediakan oleh Lembaga Penjaminan baik untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan 2 tahun, maupun 3 tahun dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk⁺* lebih kecil daripada Modal Minimum berdasarkan perhitungan dengan menggunakan ketentuan PMK No.99, karena sebagian risiko *Unexpected Loss* telah tercover oleh dana pembentukan Cadangan Minimum.

- c. Besarnya IJP yang diperoleh dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk*⁺ untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 1 tahun dan 2 tahun lebih kecil jika dibandingkan dengan IJP yang ditetapkan berdasarkan PMK. No. 22, namun untuk Penjaminan Kredit dengan jangka waktu 3 tahun besarnya IJP yang diperoleh dari hasil perhitungan dengan metode *CreditRisk*⁺ lebih besar jika dibandingkan dengan IJP yang ditetapkan berdasarkan PMK. No. 22. Hal tersebut terjadi karena perhitungan-perhitungan dengan menggunakan Metode *CreditRisk*⁺ mendasarkan perhitungan pada data historis default risk Perusahaan.
3. Hasil Pengujian model dengan menggunakan *Back Testing* dan *Likelihood Ratio*, menunjukkan bahwa selama periode pengamatan, jumlah kejadian kesalahan proyeksi yaitu nilai *Actual Loss* yang melebihi nilai VaR Penjaminan Kredit masih berada dibawah ambang batas jumlah kesalahan yang dapat ditolerir. Dengan demikian pengukuran risiko Penjaminan Kredit KUR dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ ini dapat diterima dan cukup akurat untuk mengukur risiko penjaminan KUR.

5.2. Saran

1. Mengingat belum adanya suatu metode pengukuran risiko yang diterapkan oleh Perum Jamkrindo dalam pengukuran risiko Penjaminan Kredit, maka metode pengukuran risiko Penjaminan Kredit dengan metode *CreditRisk*⁺ ini dapat dipertimbangkan oleh Perum Jamkrindo

sebagai sebagai salah satu alternatif dalam pengukuran risiko Penjaminan Kredit KUR, karena hasil pengujian menunjukkan bahwa model cukup akurat dalam mengukur risiko Penjaminan Kredit KUR dimaksud. Selain itu Metode ini juga dapat dipertimbangkan untuk diterapkan dalam pengukuran risiko pada portofolio produk-produk Penjaminan Kredit lainnya.

2. Berdasarkan hasil simulasi perhitungan Cadangan Klaim Minimum, Kecukupan Modal Minimum, dan Tarif Imbal Jasa Penjaminan dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ dan PMK No. 22 & PMK No. 99, maka perhitungan dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ dapat dipertimbangkan oleh Perum Jamkrindo dalam menentukan Cadangan Klaim Minimum, Kecukupan Modal Minimum, dan Tarif Imbal Jasa Penjaminan dengan alasan sebagai berikut :
 - a. Hasil perhitungan Cadangan Klaim Minimum, Kecukupan Modal Minimum, dan Tarif Imbal Jasa Penjaminan dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ dilakukan atas dasar risiko yang telah diukur dengan berlandaskan pada data historis default risk perusahaan.
 - b. Cadangan Klaim Minimum yang dibentuk dengan menggunakan PMK No.22 dikhawatirkan belum dapat untuk menutupi risiko klaim, karena berdasarkan perhitungan risiko yang telah dilakukan, tingkat risiko klaim masih lebih tinggi dibandingkan dengan tingkat cadangan yang ditetapkan, sedangkan Cadangan Klaim Minimum

- yang dibentuk dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ telah sesuai dengan perhitungan tingkat risiko klaim yang diproyeksikan.
- c. Penyediaan Dana terkait dengan Kecukupan Modal Minimum dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ jauh lebih kecil jika dibandingkan dengan menggunakan PMK No. 99, sehingga perusahaan akan memiliki kelonggaran Gearing Ratio yang lebih besar.
 - d. Tarif IJP yang diperoleh dengan menggunakan metode *CreditRisk*⁺ telah sesuai dengan proyeksi risiko maksimum terjadinya klaim berdasarkan data historis *default risk* perusahaan, sehingga perusahaan dapat terhindar dari risiko defisit/kerugian akibat kemungkinan terjadinya *Unexpected Loss*.
3. Meskipun berdasarkan data atas portofolio ketiga jangka waktu kredit tersebut memiliki kecenderungan menurun, namun untuk menjaga kualitas portofolio dengan lebih baik, sebaiknya Perum Jamkrindo harus tetap melakukan langkah-langkah preventif untuk menurunkan potensi *default* yaitu dengan cara lebih meningkatkan ketelitian dalam memverifikasi calon Terjamin disamping melakukan upaya-upaya pengendalian Penjaminan Kredit dengan cara meningkatkan monitoring dan upaya menyelesaikan kredit bermasalah dengan lebih maksimal.
 4. Keakuratan model dalam pengukuran risiko baik dengan menggunakan metode *CreditRisk* ataupun dengan metode lainnya sangat bergantung pada kualitas dari data base yang dimiliki Perusahaan, sebaiknya

Perusahaan dapat untuk lebih meningkatkan kualitas data base dimaksud, selain juga harus melakukan pengukuran risiko dan pengujian secara berkala.

DAFTAR PUSTAKA

- Afiah, Nunuy Nur, 2009. *Peran Kewirausahaan Dalam Memperkuat UKM Indonesia Menghadapi Krisis Financial Global*. Bandung : Fakultas Ekonomi Universitas Padjajaran. Research Days, Oktober.
- Bessis, J., 2010. *Risk Management in Banking. Third Edition*, United Kingdom : John Wiley & Sons.
- Credit Suisse First Boston, 1997. *CreditRisk⁺, a Credit Risk Management Framework*.
- Crouhy, M, Galai, D, dan Mark, R, 2001. *Risk Manajement*. New York : McGraw-Hill.
- Dewayani, Barbara Reni Hankusuma, 2003. *Pengukuran Risiko Kredit Berdasarkan Probabilitas Tingkat Kolektibilitas Debitur UKM Sektoral : Studi Kasus di PT. Bank XYZ, Tbk. Wilayah Jakarta* : Tesis Magister Manajemen Universitas Indonesia.
- Financial Institutions Management : *A Risk Management Approach* (2006 : 162)
- Imansyah dan Mirza Yuniar Isnaeni Mara, 2007. *Penentuan Bobot Resiko Kredit Untuk Rumah Tinggal : Studi Kasus di Indonesia*. Jel : Classification : E51, G21.
- Ismeitika, Irmadani, 2009. *Tinjauan Yuridis Terhadap Pelaksanaan Penjaminan Kredit oleh Perusahaan Umum (Perum) Jaminan Kredit Indonesia di Jakarta*. Semarang : Fakultas Hukum Universitas Diponegoro.
- Marisson, Chris, 2002. *The Fundamentals of Risk Measurement*. New York : McGraw-Hill.
- Meilani, Any, 2010. Penerapan metode *creditrisk+* dalam pengukuran Risiko kredit kendaraan bermotor (kasus pada pt "x"). Jurnal organisasi dan Manajemen, Volume 6, Nomor 2.
- Pratiwi, Gita Fitri, 2008. *Tinjauan Hukum Penjaminan Bagi Usaha Mikro, Kecil, Menengah dan Koperasi pada Kegiatan Perbankan di Indonesia (Suatu Studi Terhadap Pelaksanaan Penjaminan Kredit Oleh Perusahaan Umum (Perum) Jaminan Kredit Indonesia*. Depok : Fakultas Hukum Universitas Indonesia.
- Retnadi, Djoko, 2008. *Kredit Usaha Rakyat (KUR)*. Economic Review, Juni, No. 212.

- Saunders, Anthony, dan Marcia Millon Cornett, 2006. *Financial Institutions Management, A Risk Management Approach*. 5th Edition, New York : McGraw-Hill.
- Siregar, Soritaon, 2010. *Kupas Tuntas Kredit Program Pemerintah Sebagai Manual / Pedoman Pelaku UMK, Kebijakan Subsidi di Tengah Ancaman Krisis Ekonomi*. Jakarta : Penerbit Adamantium Kreasi Cipta.
- Umboh, Meilan W.S., 2007. *Pengukuran Risiko Kredit Atas Portofolio Kredit Usaha Kecil Bank XYZ*. Jakarta : Tesis Magister Manajemen Universitas Indonesia.
- Widayanti, Ira. 2010. *Pengukuran Risiko Kredit Menggunakan Metode Credit Risk⁺ Dengan Mempertimbangkan Variabel Makro Ekonomi (Studi Kasus di Bank XYZ)*. Jakarta : Tesis Magister Manajemen Universitas Indonesia.
- Wirjiyo, Untoro Perry, 2004. *Default Risk dan Penjaminan Kredit UKM*. Jel : D81, E51, H81.
- Yasabari, Nasroen dan Nina Kurnia Dewi, 2007. *Penjaminan Kredit, Mengantar UMKM Mengakses Pembiayaan*. Bandung : Penerbit Alumni.

Peraturan :

- Bank Indonesia, Peraturan Bank Indonesia No 4/7PBI/2002 tentang Prinsip Kehati-hatian Dalam Rangka Pemberian Kredit oleh Bank dari Badan Penyehatan Perbankan Nasional.
- Bank Indonesia, Peraturan Bank Indonesia No 7/3/PBI/2005 tentang Batas Maksimum Pemberian Kredit Bank Umum.
- Bank Indonesia, Peraturan Bank Indonesia No. 11/25/PBI/2010 mengenai Perubahan atas PBI No. 5/8/PBI/2003 tanggal 19 Mei 2003 tentang Penerapan Manajemen Risiko.
- Bank Indonesia, Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 23/69/KEP/DIR Pasal 2 ayat (1) tanggal 28 Februari 1991 tentang Jaminan Pemberian Kredit.
- Bank Indonesia, Surat Keputusan Direksi Bank Indonesia No. 27/162/KEP/DIR tanggal 31 Maret 1995 tentang Kewajiban Penyusunan dan Pelaksanaan Kebijakan Perkreditan Bank.

Bank Indonesia, Peraturan Bank Indonesia No 7/2/PBI/2005 tentang Penilaian Kualitas Aktiva Bank Umum.

Menteri Keuangan, Peraturan Menteri Keuangan No. 22/PMK.05/2010 tentang Perubahan atas Peraturan Menteri Keuangan No. 135/PMK.05/2008 tentang Fasilitas Penjaminan Kredit Usaha Rakyat.

Menteri Keuangan, Peraturan Menteri Keuangan No. 99/PMK.101/2011 tentang Perubahan atas Peraturan Menteri Keuangan No. 222/PMK.010/2008 tentang Perusahaan Penjaminan Kredit dan Perusahaan Penjaminan Ulang Kredit.

Republik Indonesia, Undang-undang No 10 Tahun 1998 tentang Perubahan atas Undang-undang No 7 Tahun 1992 tentang Perbankan.

Republik Indonesia, Undang-undang Nomor 20 Tahun 2008 tentang UMKM.

Republik Indonesia, Undang-undang RI No. 25 Tahun 1992 tentang Perkoperasian.

Website :

BI Jambi Fasilitasi Program PPKD Pemkab. Batanghari, BPD Jambi dan PT. Askindo dalam Rangka Pengembangan UMKM
“www.bi.go.id/NR/rdonlyres/3ADB2C5B-BF64-4BAE-97AB-812213F276B7/9952/Boks2.pdf”, diakses pada tanggal 07/07/2011.

Lampiran 2 (1/2)

BAND EXPOSURE PENJAMINAN KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08		Feb-08		Mar-08		Apr-08		Mei-08		Jun-08		Jul-08		Agust-08		Sep-08		Okt-08		Nop-08		Des-08	
			JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT	JML	POKOK KREDIT
JUTAAN	1	0,5 - 1,499		0,00		0,00	1	1,00	19	18,50	66	63,30	51	50,30	45	44,60	63	62,35	27	27,00		0,00	29	29,50	20	20,00
	2	1,5 - 2,499		0,00		0,00	8	15,50	256	490,50	687	1.308,20	531	1.016,25	535	1.025,22	556	1.058,60	417	809,50	24	23,80	327	621,50	257	495,00
	3	2,5 - 3,499		0,00		0,00	7	20,00	480	1.414,00	1.606	4.732,50	1.394	4.099,00	1.382	4.063,50	1.450	4.242,90	1.227	3.618,00	427	819,60	905	2.649,50	854	2.519,50
	4	3,5 - 4,499		0,00		0,00	3	11,50	329	1.298,50	907	3.571,00	860	3.382,50	952	3.752,85	894	3.513,50	794	3.130,50	1.404	4.133,50	686	2.699,50	617	2.433,00
	5	4,5 - 5,499		0,00		0,00	21	105,00	2.206	11.025,00	7.523	37.603,00	6.334	31.656,00	8.048	40.227,50	8.631	43.143,75	9.706	48.522,00	1.050	4.147,50	4.519	22.585,20	4.352	21.749,10
	6	5,5 - 6,499		0,00		0,00	1	6,00	1	6,00	2	12,00	2	11,60		0,00	2	12,00	2	12,00	7.372	36.853,00	1	5,50		0,00
	7	6,5 - 7,499		0,00		0,00	0,00	1	7,00		0,00		0,00		0,00	1	7,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
	8	7,5 - 8,499		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	1	8,00		0,00		0,00	1	7,50
	9	8,5 - 9,499		0,00		0,00		0,00	1	8,50		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	1	9,00		0,00
	10	9,5 - 10,499		0,00	1	10,00	3	30,00	4	40,00	7	70,00	2	20,00	5	50,00	3	30,00	3	30,00	3	30,00	3	30,00	2	20,00
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99		0,00		0,00	1	12,00	1	12,00	2	26,00		0,00	1	12,00		0,00	1	12,00	1	13,90		0,00		0,00
	2	15 - 24,99	1	15,00	4	78,00	3	60,00	7	122,00	7	112,00	6	115,00	6	105,00	4	80,00	5	90,00	3	55,00	2	30,00	6	95,00
	3	25 - 34,99	5	150,00	8	235,00	4	106,00	14	382,00	14	385,25	7	195,00	10	265,00	6	167,00	6	155,00	3	80,00	2	60,00	5	145,00
	4	35 - 44,99	2	80,00	4	155,00	3	115,00	10	400,00	4	155,00	1	40,00	6	231,00	2	80,00	4	160,00	3	110,00		0,00	2	75,00
	5	45 - 54,99	14	700,00	20	995,00	12	595,00	21	1.040,50	21	1.040,00	18	894,00	35	1.744,50	17	850,00	19	950,00	15	745,00	6	300,00	8	400,00
	6	55 - 64,99	4	235,00	1	60,00	7	415,00	7	421,20	6	360,00	5	300,00	8	480,00	3	175,00	1	60,00	1	60,00	1	60,00	1	60,00
	7	65 - 74,99	3	214,00	1	70,00	2	140,00	3	205,00	3	200,20	7	479,50	4	275,00		0,00	4	284,00	1	70,00		0,00		0,00
	8	75 - 84,99	5	375,00	3	230,00	6	460,00	1	80,00	19	1.455,00	8	615,00	13	995,00	9	685,00	3	235,00	3	235,00	3	225,00		0,00
	9	85 - 94,99	2	175,00	2	184,40	1	90,00	2	175,00	6	535,00	4	350,00	5	445,00	1	90,00	2	180,00		0,00		0,00		0,00
	10	95 - 104,99	8	795,00	9	899,00	9	900,00	19	1.900,00	16	1.590,00	22	2.184,00	18	1.775,00	9	879,00	11	1.095,00	5	495,00	6	600,00	7	695,00
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	6	750,00	10	1.255,03	5	570,00	5	620,00	12	1.425,00	501	61.111,00	5	605,00	1	120,00	2	245,00	2	240,00	1	125,00		0,00
	2	150 - 249,99	7	1.210,00	12	2.145,00	14	2.441,00	21	3.570,00	15	2.631,64	13	2.198,00	9	1.450,00	7	1.250,00	8	1.370,00	8	1.500,00	2	350,00	5	950,00
	3	250 - 349,99	4	1.100,00	3	850,00	8	2.250,00	5	1.320,00	4	1.090,00	1	300,00	4	1.100,00	3	946,50	6	1.567,00	2	500,00		0,00	1	250,00
	4	350 - 449,99	3	1.100,00	2	700,00	1	350,00	1	350,00	2	700,00	1	400,00	2	782,64	1	350,00		0,00		0,00		0,00	1	350,00
	5	450 - 549,99	3	1.450,00	2	1.000,00	1	500,00	1	450,00	2	950,00		0,00	3	1.500,00	2	1.000,00		0,00	1	500,00		0,00	2	1.000,00
	6	550 - 649,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	7	650 - 749,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	8	750 - 849,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	9	850 - 949,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	10	950 - 1049,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	2	1500 - 2499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	3	2500 - 3499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	4	3500 - 4499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	5	4500 - 5499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	6	5500 - 6499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	7	6500 - 7499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	8	7500 - 8499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	9	8500 - 9499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
	10	9500 - 10499,99		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00		0,00
TOTAL			67	8.349,00	82	8.866,43	121	9.193,00	3.415	25.355,70	10.931	60.015,09	9.768	109.417,15	11.096	60.928,81	11.665	58.742,60	12.249	62.560,00	10.328	50.611,30	6.493	30.369,70	6.139	31.244,10

TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM PENJAMINAN KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 1 TAHUN

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-09	Agust-09	Sep-09	Okt-09	Nop-09	Des-09	Jan-10	Feb-10	Mar-10	Apr-10	Mei-10	Jun-10	Jul-10	Agust-10	Sep-10	Okt-10	Nop-10	Des-10	
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	48,68%	38,46%	48,81%	38,90%	28,22%	35,16%	51,28%	42,55%	46,12%	31,57%	36,95%	41,00%	51,19%	49,90%	55,36%	63,31%	37,83%	51,20%	
	2	1,5 - 2,499	38,66%	44,94%	52,62%	41,48%	48,20%	47,58%	47,28%	49,53%	42,21%	41,72%	47,05%	43,15%	57,03%	50,55%	54,21%	46,22%	49,26%	50,43%	
	3	2,5 - 3,499	39,35%	57,97%	49,84%	48,26%	53,18%	47,26%	55,74%	54,90%	49,45%	48,60%	40,51%	44,02%	48,61%	48,17%	51,79%	50,82%	51,98%	49,51%	
	4	3,5 - 4,499	55,63%	44,39%	47,87%	40,71%	45,59%	59,05%	58,53%	53,98%	57,93%	45,50%	41,08%	43,51%	50,19%	47,76%	54,17%	53,06%	54,20%	52,47%	
	5	4,5 - 5,499	44,80%	45,91%	42,07%	42,25%	51,30%	49,77%	51,96%	53,16%	52,48%	45,78%	50,02%	44,56%	52,41%	77,73%	69,16%	49,78%	52,19%	53,45%	
	6	5,5 - 6,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	38,63%
	9	8,5 - 9,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	57,05%	0,00%	61,13%	59,00%	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	2	15 - 24,99	0,00%	0,00%	0,00%	50,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	3	25 - 34,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	53,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	4	35 - 44,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	5	45 - 54,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	26,63%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	6	55 - 64,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	
	7	65 - 74,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	8	75 - 84,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	56,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	9	85 - 94,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	69,78%	0,00%	66,67%	0,00%	0,00%	0,00%	
	10	95 - 104,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	65,90%	0,00%	65,94%	0,00%	70,00%	
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	2	150 - 249,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	3	250 - 349,99	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	
	4	350 - 449,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	85,00%	0,00%	70,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	5	450 - 549,99	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%	
	6	550 - 649,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	7	650 - 749,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	8	750 - 849,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	9	850 - 949,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	10	950 - 1049,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	2	1500 - 2499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	3	2500 - 3499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	4	3500 - 4499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	5	4500 - 5499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	6	5500 - 6499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	7	6500 - 7499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	8	7500 - 8499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	9	8500 - 9499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	10	9500 - 10499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
10 MILYAR	1	10500 - 14999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	2	15000 - 24999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	3	25000 - 34999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	4	35000 - 44999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	5	45000 - 54999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	6	55000 - 64999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	7	65000 - 75999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	8	75000 - 85999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	9	85000 - 95999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
	10	95000 - 105999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
TOTAL			44,28%	57,55%	44,34%	42,92%	50,98%	55,42%	52,93%	53,21%	52,84%	46,68%	55,17%	59,23%	56,08%	68,94%	66,52%	58,46%	57,73%	53,78%	

TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM PENJAMINAN KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 2 TAHUN

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08	Feb-08	Mar-08	Apr-08	Mei-08	Jun-08	Jul-08	Agust-08	Sep-08	Okt-08	Nop-08	Des-08
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,11%	33,48%	35,25%	23,37%	36,49%	130,70%	0,00%	28,04%
	2	1,5 - 2,499	0,00%	0,00%	0,00%	31,35%	42,43%	41,79%	40,44%	38,81%	43,25%	43,29%	44,98%	42,35%
	3	2,5 - 3,499	0,00%	0,00%	0,00%	35,01%	42,76%	42,92%	42,26%	43,18%	46,41%	51,14%	45,53%	43,88%
	4	3,5 - 4,499	0,00%	0,00%	0,00%	37,57%	38,64%	45,19%	42,98%	41,39%	45,65%	46,41%	45,24%	45,30%
	5	4,5 - 5,499	0,00%	0,00%	0,00%	36,31%	40,66%	41,78%	44,21%	44,42%	46,45%	47,92%	46,66%	46,18%
	6	5,5 - 6,499	0,00%	0,00%	0,00%	45,02%	57,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00%	0,00%	0,00%	73,54%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	8,5 - 9,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	67,27%	0,00%	53,53%	0,00%	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	15 - 24,99	0,00%	0,00%	0,00%	87,25%	0,00%	41,83%	62,66%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	25 - 34,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	41,90%	0,00%	0,00%	27,59%	35,91%	0,00%	0,00%	52,52%
	4	35 - 44,99	0,00%	70,00%	0,00%	72,92%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	45 - 54,99	70,00%	20,94%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,76%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	55 - 64,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	65 - 74,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	48,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	75 - 84,99	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	24,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%
	9	85 - 94,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	63,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	95 - 104,99	0,00%	70,00%	0,00%	48,34%	61,19%	57,69%	0,00%	55,25%	0,00%	0,00%	68,42%	0,00%
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	70,00%	0,00%	63,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	150 - 249,99	0,00%	70,00%	70,00%	70,00%	0,00%	70,00%	66,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	250 - 349,99	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	350 - 449,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	450 - 549,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	550 - 649,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	650 - 749,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	750 - 849,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	850 - 949,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	950 - 1049,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	1500 - 2499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	2500 - 3499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	3500 - 4499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	4500 - 5499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	5500 - 6499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6500 - 7499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7500 - 8499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	8500 - 9499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	9500 - 10499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 MILYAR	1	10500 - 14999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	15000 - 24999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	25000 - 34999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	35000 - 44999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	45000 - 54999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	55000 - 64999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	65000 - 75999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	75000 - 85999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	85000 - 95999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	95000 - 105999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL			70,00%	65,24%	67,59%	44,95%	41,53%	43,87%	45,36%	44,26%	46,38%	48,05%	47,57%	45,93%

TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM PENJAMINAN KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 2 TAHUN

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09	Feb-09	Mar-09	Apr-09	Mei-09	Jun-09	Jul-09	Agust-09	Sep-09	Okt-09	Nop-09	Des-09
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	43,18%	0,00%	11,09%	0,00%	43,74%	46,11%	64,13%	56,26%	31,95%	106,41%	51,97%	45,55%
	2	1,5 - 2,499	42,28%	45,97%	46,64%	40,88%	44,88%	45,89%	40,45%	58,57%	47,85%	46,46%	35,73%	43,57%
	3	2,5 - 3,499	44,87%	45,90%	40,26%	41,56%	43,48%	45,49%	42,79%	45,52%	45,83%	45,57%	43,64%	47,25%
	4	3,5 - 4,499	44,86%	49,87%	42,25%	40,20%	46,56%	42,44%	76,13%	44,60%	45,44%	48,02%	43,08%	49,57%
	5	4,5 - 5,499	46,78%	43,81%	47,14%	45,90%	45,66%	46,30%	46,43%	45,67%	43,15%	45,05%	46,09%	49,47%
	6	5,5 - 6,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	8,5 - 9,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	55,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	15 - 24,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	52,06%	0,00%	0,00%	69,92%	0,00%	56,71%	0,00%	38,37%
	3	25 - 34,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	57,40%	0,00%	53,61%	113,50%	0,00%	42,10%
	4	35 - 44,99	0,00%	0,00%	97,84%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	45 - 54,99	56,57%	0,00%	0,00%	0,00%	57,93%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	55 - 64,99	0,00%	0,00%	72,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	65 - 74,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	53,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	75 - 84,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	56,81%	46,99%	0,00%	0,00%	57,97%	0,00%
	9	85 - 94,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	95 - 104,99	0,00%	0,00%	0,00%	52,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	30,44%	0,00%	0,00%
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	65,25%	0,00%
	2	150 - 249,99	0,00%	0,00%	0,00%	60,07%	0,00%	0,00%	49,10%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	57,88%
	3	250 - 349,99	0,00%	0,00%	69,96%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	350 - 449,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	68,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	450 - 549,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	550 - 649,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	650 - 749,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	750 - 849,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	850 - 949,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	950 - 1049,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	1500 - 2499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	2500 - 3499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	3500 - 4499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	4500 - 5499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	5500 - 6499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6500 - 7499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7500 - 8499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	8500 - 9499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	9500 - 10499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 MILYAR	1	10500 - 14999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	15000 - 24999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	25000 - 34999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	35000 - 44999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	45000 - 54999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	55000 - 64999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	65000 - 75999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	75000 - 85999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	85000 - 95999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	95000 - 105999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL			47,36%	44,43%	49,29%	49,05%	45,78%	45,93%	50,75%	47,33%	44,26%	45,40%	46,27%	49,48%

TINGKAT PEMBAYARAN KLAIM PENJAMINAN KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 3 TAHUN

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08	Feb-08	Mar-08	Apr-08	Mei-08	Jun-08	Jul-08	Agust-08	Sep-08	Okt-08	Nop-08	Des-08
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	1,5 - 2,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	34,77%	0,00%	0,00%	0,00%	61,99%	0,00%	51,44%	31,94%
	3	2,5 - 3,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,17%	42,20%	44,46%	43,72%	49,87%	35,81%	24,35%	47,38%
	4	3,5 - 4,499	0,00%	0,00%	0,00%	43,35%	62,72%	33,90%	49,29%	41,08%	64,75%	44,37%	44,46%	0,00%
	5	4,5 - 5,499	0,00%	0,00%	0,00%	39,04%	40,74%	37,28%	50,84%	47,59%	50,12%	47,41%	41,60%	46,31%
	6	5,5 - 6,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6,5 - 7,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7,5 - 8,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	37,51%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	8,5 - 9,499	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	29,14%	0,00%	0,00%
	10	9,5 - 10,499	0,00%	0,00%	55,68%	55,04%	57,58%	63,21%	67,77%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00%	0,00%	0,00%	52,92%	0,00%	0,00%	38,90%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	15 - 24,99	0,00%	0,00%	0,00%	43,64%	57,87%	11,90%	59,62%	63,03%	48,68%	45,32%	0,00%	70,00%
	3	25 - 34,99	0,00%	0,00%	58,74%	42,95%	53,65%	50,19%	42,83%	84,07%	28,76%	70,00%	0,00%	0,00%
	4	35 - 44,99	0,00%	0,00%	56,21%	47,95%	64,51%	32,93%	42,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	45 - 54,99	50,49%	53,14%	41,65%	52,61%	52,06%	31,82%	64,23%	49,14%	64,77%	57,17%	0,00%	51,62%
	6	55 - 64,99	0,00%	0,00%	66,75%	45,76%	59,68%	70,00%	0,00%	0,00%	69,65%	43,69%	0,00%	54,25%
	7	65 - 74,99	63,02%	0,00%	70,00%	60,55%	0,00%	0,00%	60,12%	0,00%	0,00%	48,41%	0,00%	0,00%
	8	75 - 84,99	68,64%	65,50%	63,12%	67,91%	62,91%	60,07%	41,86%	70,00%	0,00%	67,95%	0,00%	47,39%
	9	85 - 94,99	63,04%	52,06%	0,00%	39,77%	0,00%	69,13%	0,00%	67,64%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	95 - 104,99	54,42%	42,02%	63,84%	52,54%	56,91%	56,93%	53,45%	60,54%	39,36%	55,59%	51,95%	45,67%
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	70,00%	65,57%	70,00%	70,00%	51,51%	41,57%	47,23%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	150 - 249,99	64,60%	55,73%	68,16%	68,44%	56,35%	66,76%	61,91%	55,03%	51,89%	59,65%	0,00%	70,00%
	3	250 - 349,99	50,99%	70,00%	53,51%	54,12%	61,31%	70,00%	65,81%	70,00%	70,00%	68,06%	0,00%	70,00%
	4	350 - 449,99	60,81%	61,82%	0,00%	67,17%	59,12%	64,85%	63,64%	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	450 - 549,99	66,48%	63,09%	57,07%	65,41%	67,59%	70,00%	70,00%	47,08%	70,00%	0,00%	62,22%	0,00%
	6	550 - 649,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	650 - 749,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	750 - 849,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	850 - 949,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	950 - 1049,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	1500 - 2499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	2500 - 3499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	3500 - 4499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	4500 - 5499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	5500 - 6499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	6500 - 7499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	7500 - 8499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	8500 - 9499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	9500 - 10499,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10 MILYAR	1	10500 - 14999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	2	15000 - 24999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	3	25000 - 34999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	4	35000 - 44999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	5	45000 - 54999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	6	55000 - 64999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	7	65000 - 75999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	8	75000 - 85999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	9	85000 - 95999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	10	95000 - 105999,99	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL			60,44%	59,46%	60,05%	61,17%	59,57%	63,62%	57,44%	57,46%	61,65%	59,10%	54,48%	58,09%

Lampiran 10 (1/3)

PERHITUNGAN MEAN NUMBER OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 1 TAHUN

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)		BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08		Feb-08		Mar-08		Apr-08		Mei-08		Jun-08		Jul-08		Agust-08		Sep-08		Okt-08		Nop-08		Des-08	
JUTAAN				λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT
1	1	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,00	9,00	7,00	7,00	2,50	2,50	9,00	9,00	10,00	10,00	7,00	7,00	8,70	8,70	5,60	5,60	4,00	4,00
1	2	2	1,5 - 2,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	10,00	19,75	39,50	29,75	59,50	24,25	48,50	24,50	49,00	16,00	32,00	59,50	119,00	25,00	50,00	22,50	45,00
1	3	3	2,5 - 3,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,77	20,30	72,33	217,00	48,17	144,50	52,67	158,00	60,83	182,50	42,17	126,50	104,83	314,50	22,17	66,50	19,83	59,50
1	4	4	3,5 - 4,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,88	3,50	22,75	91,00	23,75	95,00	22,88	91,50	23,50	94,00	18,88	75,50	34,63	138,50	14,50	58,00	7,88	31,50
1	5	5	4,5 - 5,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28,00	140,00	117,00	585,00	151,90	759,50	201,60	1.008,00	113,90	569,50	124,00	620,00	231,00	1.155,00	59,00	295,00	74,00	370,00
1	6	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	7	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	8	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	9	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	10	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	2	15 - 24,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	3	25 - 34,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,83	25,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	4	35 - 44,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	5	45 - 54,99	0,00	0,00	1,00	50,00	2,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	6	55 - 64,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	8	75 - 84,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	10	95 - 104,99	1,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,35	135,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,30	130,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	2	150 - 249,99	1,00	200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,95	390,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,75	150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	3	250 - 349,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,83	550,00	1,92	575,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	4	350 - 449,99	0,88	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	400,00	0,00	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,00	500,00	0,00	0,00	1,00	500,00	1,00	500,00	2,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL				4	785,00	2	550,00	2	100,00	54	1.622,80	243	2.414,50	258	2.061,00	312	1.515,00	233	905,00	210	1.083,00	439	1.760,70	127	875,10	128	510,00

Lampiran 10 (3/3)

PERHITUNGAN MEAN NUMBER OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 1 TAHUN

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-10		Feb-10		Mar-10		Apr-10		Mei-10		Jun-10		Jul-10		Agust-10		Sep-10		Okt-10		Nop-10		Des-10			
			λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	3,00	3,00	15,80	15,80	7,20	7,20	2,00	2,00	13,00	13,00	22,50	22,50	8,70	8,70	23,50	23,50	21,50	21,50	2,00	2,00	5,00	5,00	10,00	10,00	
	1	2	1,5 - 2,499	25,75	51,50	27,25	54,50	30,25	60,50	16,50	33,00	39,55	79,10	80,25	160,50	48,25	96,50	123,25	246,50	43,25	86,50	27,50	55,00	47,50	95,00	75,00	150,00	
	1	3	2,5 - 3,499	94,67	284,00	65,17	195,50	64,17	192,50	48,00	144,00	97,00	291,00	140,00	420,00	96,00	288,00	217,33	652,00	88,83	266,50	52,17	156,50	87,50	262,50	100,33	301,00	
	1	4	3,5 - 4,499	47,13	188,50	39,88	159,50	92,88	371,50	21,63	86,50	33,63	134,50	67,00	268,00	44,75	179,00	83,88	335,50	33,00	132,00	28,63	114,50	44,88	179,50	64,25	257,00	
	1	5	4,5 - 5,499	321,00	1.605,00	304,00	1.520,00	301,90	1.509,50	152,00	760,00	288,00	1.440,00	341,80	1.709,00	355,00	1.775,00	559,80	2.799,00	296,90	1.484,50	242,00	1.210,00	249,80	1.249,00	259,80	1.299,00	
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,00	24,00	
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	7,00	
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	7,50	2,00	16,00	
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	0,00	0,00	1,00	10,00	6,00	60,00	0,00	
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	2	15 - 24,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,75	95,00	
	10	3	25 - 34,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,83	25,00	1,00	30,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	4	35 - 44,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	5	45 - 54,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	6	55 - 64,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	60,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	8	75 - 84,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	75,00	0,00	0,00	0,00	0,94	75,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	90,00	0,00	1,00	90,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	10	95 - 104,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100,00	1,00	100,00	0,00	0,00	1,00	100,00	0,00	0,00	1,00	100,00	1,00	100,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,25	125,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	2	150 - 249,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	3	250 - 349,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,92	275,00	1,00	300,00	0,00	0,00	0,83	250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,08	325,00	0,00	0,00	0,00
	100	4	350 - 449,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,75	700,00	0,00	0,00	0,88	350,00	0,93	370,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	500,00	3,00	1.500,00	1,00	500,00	2,00	1.000,00	1,00	500,00	2,00	1.000,00	1,00	500,00	0,00	0,00	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL			492	2.132,00	452	1.945,30	496	2.141,20	241	1.100,50	474	2.932,60	659	5.195,00	560	3.233,20	1.014	5.852,50	486	2.871,00	356	2.698,00	440	2.639,50	528	2.319,00	0,00

PERHITUNGAN MEAN NUMBER OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 2 TAHUN

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08		Feb-08		Mar-08		Apr-08		Mei-08		Jun-08		Jul-08		Agust-08		Sep-08		Okt-08		Nop-08		Des-08		
			λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,00	4,00	5,00	5,00	3,00	3,00	3,00	3,00	2,00	2,00	4,00	4,00	0,00	0,00	1,00	1,00
	1	2	1,5 - 2,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,25	20,50	34,25	68,50	25,75	51,50	30,25	60,50	34,05	68,10	46,50	93,00	52,55	105,10	15,25	30,50	21,75	43,50
	1	3	2,5 - 3,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31,33	94,00	126,67	380,00	103,17	309,50	135,33	406,00	174,83	524,50	162,50	487,50	226,33	679,00	100,67	302,00	95,33	286,00
	1	4	3,5 - 4,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23,75	95,00	60,13	240,50	62,13	248,50	96,50	386,00	98,75	395,00	119,75	479,00	163,50	654,00	67,13	268,50	69,13	276,50
	1	5	4,5 - 5,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	151,00	755,00	612,90	3.064,50	684,00	3.420,00	1.004,90	5.024,50	1.439,80	7.199,00	1.944,70	9.723,50	1.312,00	6.560,00	535,80	2.679,00	593,62	2.968,10
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	6,00	1,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	7,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	8,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,00	20,00	0,00	0,00	1,00	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	2	15 - 24,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,85	37,00	0,00	0,00	1,00	20,00	1,00	20,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	3	25 - 34,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,70	81,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	30,00	0,83	25,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,83	25,00
	10	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,00	40,00	0,00	0,00	2,00	80,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	5	45 - 54,99	1,00	50,00	1,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,00	150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	6	55 - 64,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	70,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	8	75 - 84,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	75,00	0,00	0,00	0,94	75,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	75,00	0,00	0,00
	10	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	90,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,00	100,00	0,00	0,00	2,00	200,00	1,00	100,00	2,00	200,00	0,00	0,00	0,95	95,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100,00	0,00	0,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,25	125,00	0,00	0,00	2,30	230,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,63	325,00	1,71	341,00	0,75	150,00	0,00	0,00	0,88	175,00	1,75	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	3	250 - 349,99	1,00	300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	4	350 - 449,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL				3	475,00	5	515,00	5	646,00	225	1.444,50	845	4.109,50	884	4.429,50	1.276	6.340,00	1.755	8.464,60	2.278	10.828,00	1.758	8.002,10	721	3.455,00	782	3.600,10

PERHITUNGAN MEAN NUMBER OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR) - JANGKA WAKTU 2 TAHUN

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND		RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09		Feb-09		Mar-09		Apr-09		Mei-09		Jun-09		Jul-09		Agust-09		Sep-09		Okt-09		Nop-09		Des-09	
				λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT	λ	EaT
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	4,00	4,00	0,00	0,00	2,00	2,00	0,00	0,00	4,75	4,75	1,00	1,00	2,00	2,00	5,00	5,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	1	2	1,5 - 2,499	41,50	83,00	9,75	19,50	17,00	34,00	21,75	43,50	32,75	65,50	35,25	70,50	24,75	49,50	58,25	116,50	29,75	59,50	24,25	48,50	27,00	54,00	28,25	56,50
	1	3	2,5 - 3,499	101,67	305,00	65,83	197,50	75,83	227,50	86,17	258,50	99,67	299,00	137,17	411,50	119,17	357,50	130,67	392,00	98,83	296,50	98,33	295,00	95,00	285,00	69,33	208,00
	1	4	3,5 - 4,499	58,25	233,00	40,38	161,50	46,13	184,50	48,50	194,00	81,95	327,80	89,75	359,00	124,75	499,00	124,38	497,50	89,88	359,50	64,38	257,50	86,00	344,00	78,75	315,00
	1	5	4,5 - 5,499	607,90	3.039,50	392,00	1.960,00	514,00	2.570,00	310,90	1.554,50	416,90	2.084,50	637,80	3.189,00	818,00	4.090,00	720,90	3.604,50	474,90	2.374,50	774,00	3.870,00	673,80	3.369,00	695,80	3.479,00
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	8,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	1,00	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	10	2	15 - 24,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	20,00	0,00	0,00	0,00	1,00	20,00	0,00	0,00	0,75	15,00	0,00	0,00	1,00	20,00	
	10	3	25 - 34,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	30,00	0,00	0,00	1,00	30,00	0,83	25,00	0,00	0,00	1,00	30,00	
	10	4	35 - 44,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	37,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	40,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	10	5	45 - 54,99	1,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	10	6	55 - 64,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,96	57,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	60,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	10	7	65 - 74,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,93	65,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	10	8	75 - 84,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	80,00	0,94	75,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	80,00	0,00	
	10	9	85 - 94,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	10	10	95 - 104,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,35	135,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,10	110,00	0,00	0,00
	100	2	150 - 249,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,50	300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,63	325,00	1,00	200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,75	150,00
	100	3	250 - 349,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95	285,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	4	350 - 449,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.000	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL				816	3.849,50	508	2.338,50	658	3.398,92	470	2.450,50	638	2.851,55	902	4.041,00	1.096	5.891,00	1.044	5.035,50	698	3.173,00	967	4.614,00	887	4.245,00	878	4.261,50

**PERHITUNGAN PROBABILITAS OF DEFAULT DAN CUMMULATIVE PROBABILITAS OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN**

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-10						Feb-10						Mar-10						Apr-10						Mei-10						Jun-10					
			λ		PD		CPD		λ		PD		CPD		λ		PD		CPD		λ		PD		CPD		λ		PD		CPD		λ		PD		CPD	
			n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P				
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	3,00	3	0,2240	6,00	0,9665	15,80	15	0,1003	23,00	0,9674	7,20	7	0,1486	12,00	0,9673	2,00	2	0,2707	5,00	0,9834	13,00	13	0,1099	19,00	0,9573	22,50	22	0,0843	31,00	0,9657						
	2	1,5 - 2,499	25,75	25	0,0787	34,00	0,9525	27,25	27	0,0765	36,00	0,9567	30,25	30	0,0726	40,00	0,9641	16,50	16	0,0985	23,00	0,9513	39,55	39	0,0635	50,00	0,9549	80,25	80	0,0445	95,00	0,9526						
	3	2,5 - 3,499	94,67	94	0,0410	111,00	0,9553	65,17	65	0,0494	79,00	0,9587	64,17	64	0,0498	78,00	0,9598	48,00	48	0,0575	60,00	0,9605	97,00	97	0,0405	113,00	0,9503	140,00	0,0337	160,00	0,9560							
	4	3,5 - 4,499	47,13	47	0,0581	59,00	0,9603	39,88	39	0,0631	51,00	0,9630	92,88	92	0,0414	109,00	0,9549	21,63	21	0,0859	30,00	0,9664	33,63	33	0,0689	43,00	0,9511	67,00	67	0,0487	81,00	0,9584						
	5	4,5 - 5,499	321,00	321	0,0223	351,00	0,9541	304,00	304	0,0229	333,00	0,9530	301,90	301	0,0230	331,00	0,9541	152,00	152	0,0323	173,00	0,9571	288,00	288	0,0235	316,00	0,9518	341,80	341	0,0216	372,00	0,9501						
	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	3	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,83	-	0,4346	3,00	0,9896						
	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	5	45 - 54,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	8	75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,94	-	0,3916	3,00	0,9846	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810						
	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	3	250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,92	-	0,3998	3,00	0,9857	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810						
	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,75	1	0,3041	4,00	0,9671						
	5	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	4,00	0,9963	3,00	3	0,2240	6,00	0,9665						
	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000				
	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00																						

**PERHITUNGAN PROBABILITAS OF DEFAULT DAN CUMMULATIVE PROBABILITAS OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN**

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-10				Agust-10				Sep-10				Okt-10				Nop-10				Des-10								
			PD		CPD		λ	PD		CPD		λ	PD		CPD		λ	PD		CPD		λ	PD		CPD						
			n	P	n	P		n	P	n	P		n	P	n	P		n	P	n	P		n	P							
JUTAAAN	1	0,5 - 1,499	8,70	0,1356	14,000	0,9675	23,50	0,0824	32,000	0,9630	21,50	0,0862	29,000	0,9522	2,00	0,2707	5,000	0,9834	5,000	0,1755	9,000	0,9682	10,000	0,1251	15,000	0,9513					
	2	1,5 - 2,499	48,25	0,0574	60,000	0,9572	123,25	0,0359	142,000	0,9560	43,25	0,0607	54,000	0,9523	27,50	0,0762	36,000	0,9519	47,500	0,0579	59,000	0,9552	75,000	0,0460	90,000	0,9601					
	3	2,5 - 3,499	96,00	0,0407	112,000	0,9511	217,33	0,0271	242,000	0,9542	88,83	0,0423	105,000	0,9586	52,17	0,0552	64,000	0,9524	87,500	0,0427	103,000	0,9535	100,33	0,0398	117,000	0,9539					
	4	3,5 - 4,499	44,75	0,0597	56,000	0,9565	83,88	0,0435	99,000	0,9530	33,00	0,0693	43,000	0,9616	28,63	0,0747	38,000	0,9626	44,880	0,0595	56,000	0,9546	64,25	0,0498	78,000	0,9589					
	5	4,5 - 5,499	355,00	0,0212	386,000	0,9512	559,80	0,0169	599,000	0,9521	296,90	0,0231	326,000	0,9554	242,00	0,0256	268,000	0,9539	249,800	0,0252	276,000	0,9526	259,80	0,0248	287,000	0,9554					
	6	5,5 - 6,499	1,00	0,3679	3,000	0,9810	1,00	0,3679	3,000	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	3,000	0,9810	4,00	0,1954	8,00	0,9786					
	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810				
	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,94	-	0,3916	3,00	0,9846	2,00	2	0,2707	5,00	0,9834	
	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	6,00	6	0,1606	10,00	0,9574		
10 JUTAAAN	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	4,75	4	0,1835	9,00	0,9764	
	3	25 - 34,99	1,00	1	0,3679	3,000	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	5	45 - 54,99	1,00	1	0,3679	3,000	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	7	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	8	75 - 84,99	0,94	-	0,3916	3,000	0,9846	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,000	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	10	95 - 104,99	1,00	1	0,3679	3,000	0,9810	1,00	1	0,3679	3,000	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810
100 JUTAAAN	1	105 - 149,99	1,25	1	0,3581	3,000	0,9617	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	2	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	3	250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,83	-	0,4346	3,000	0,9896	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	1,08	1	0,3667	3,00	0,9755	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000
	4	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,88	-	0,4169	3,000	0,9877	0,93	-	0,3965	3,00	0,9853	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	5	450 - 549,99	1,00	1	0,3679	3,000	0,9810	2,00	2	0,2707	5,000	0,9834	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	2,00	2	0,2707	5,00	0,9834	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00	1,0000	0,00	1,0000
	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	10	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	2	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	3	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	4	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	5	4500 - 5499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	6	5500 - 6499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	7	6500 - 7499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	8	7500 - 8499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	9	8500 - 9499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	0,00	1,0000	0,00	1,0000	
	10	9500 - 10499,99	0,00	0,00																											

PERHITUNGAN *PROBABILITAS OF DEFAULT* DAN *CUMMULATIVE PROBABILITAS OF DEFAULT* KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
 JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-08								Agust-08								Sep-08								Okt-08								Nop-08								Des-08							
			λ	PD				CPD				λ	PD				CPD				λ	PD				CPD				λ	PD				CPD				λ	PD				CPD						
				n	P	n	P	n	P	n	P		n	P	n	P	n	P	n	P		n	P	n	P	n	P	n	P		n	P	n	P	n	P														
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	3,00	3	0,2240	6,00	0,9665	3,00	3	0,2240	6,00	0,9665	2,00	2	0,2707	5,00	0,9834	4,00	4	0,1954	8,00	0,9786	0,00	n	1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810																		
	2	1,5 - 2,499	30,25	30	0,0726	40,00	0,9641	34,05	34	0,0682	44,00	0,9588	46,50	46	0,0586	58,00	0,9568	52,55	52	0,0551	65,00	0,9592	15,25	15	0,1022	22,00	0,9619	21,75	21	0,0856	30,00	0,9642																		
	3	2,5 - 3,499	135,33	135	0,0343	155,00	0,9561	174,83	174	0,0302	197,00	0,9546	162,50	162	0,0313	184,00	0,9556	226,33	226	0,0265	251,00	0,9509	100,67	100	0,0398	117,00	0,9505	95,33	95	0,0409	112,00	0,9578																		
	4	3,5 - 4,499	96,50	96	0,0406	113,00	0,9554	98,75	98	0,0402	115,00	0,9513	119,75	119	0,0365	138,00	0,9541	163,50	163	0,0312	185,00	0,9551	67,13	67	0,0487	81,00	0,9570	69,13	69	0,0480	83,00	0,9548																		
	5	4,5 - 5,499	1.004,90	1.004	0,0126	1.059,00	0,9566	1.439,80	1.439	0,0105	1.502,00	0,9500	1.944,70	1.944	0,0090	2.017,00	0,9500	1.312,00	1.312	0,0110	1.372,00	0,9518	535,80	535	0,0172	574,00	0,9515	593,62	593	0,0164	634,00	0,9521																		
	6	5,5 - 6,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	7	6,5 - 7,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	8	7,5 - 8,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	9	8,5 - 9,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	10	9,5 - 10,499	2,00	2	0,2707	5,00	0,9834	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	2	15 - 24,99	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	3	25 - 34,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,83	-	0,4346	3,00	0,9896	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,83	-	0,4346	3,00	0,9896																		
	4	35 - 44,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	5	45 - 54,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	3,00	3	0,2240	6,00	0,9665	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	6	55 - 64,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	7	65 - 74,99	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	8	75 - 84,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,94	-	0,3916	4,00	0,9972	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	9	85 - 94,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	10	95 - 104,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,95	-	0,3867	3,00	0,9839	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	2	150 - 249,99	1,75	1	0,3041	4,00	0,9671	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	3	250 - 349,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	4	350 - 449,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	5	450 - 549,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	6	550 - 649,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	7	650 - 749,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	8	750 - 849,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	9	850 - 949,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	10	950 - 1049,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	2	1500 - 2499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	3	2500 - 3499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	4	3500 - 4499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	5	4500 - 5499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000																		
	6	5500 - 6499,99	0,00		1,0000	0,00																																												

**PERHITUNGAN PROBABILITAS OF DEFAULT DAN CUMMULATIVE PROBABILITAS OF DEFAULT KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN**

KELOMPOK BAND	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09				Feb-09				Mar-09				Apr-09				Mei-09				Jun-09									
			λ	PD		CPD		λ	PD		CPD		λ	PD		CPD		λ	PD		CPD		λ	PD		CPD						
				n	P	n	P		n	P	n	P		n	P	n	P		n	P	n	P		n	P	n	P	n	P			
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	4,00		0,1954	8,00	0,9786	0,00		1,0000	0,00	1,0000	2,00	2	0,2707	5,00	0,9834	0,00		1,0000	0,00	1,0000	4,75	4	0,1835	9,00	0,9764	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810
	2	1,5 - 2,499	41,50	41	0,0620	52,00	0,9520	9,75	9	0,1279	15,00	0,9594	17,00	17	0,0963	24,00	0,9594	21,75	21	0,0856	30,00	0,9642	32,75	32	0,0697	42,00	0,9512	35,25	35	0,0672	45,00	0,9534
	3	2,5 - 3,499	101,67	101	0,0396	119,00	0,9588	65,83	65	0,0492	79,00	0,9506	75,83	75	0,0458	90,00	0,9508	86,17	86	0,0430	102,00	0,9578	99,67	99	0,0400	116,00	0,9513	137,17	137	0,0341	157,00	0,9563
	4	3,5 - 4,499	58,25	58	0,0523	71,00	0,9551	40,38	40	0,0628	51,00	0,9558	46,13	46	0,0587	58,00	0,9618	48,50	48	0,0573	60,00	0,9537	81,95	81	0,0440	97,00	0,9540	89,75	89	0,0421	106,00	0,9585
	5	4,5 - 5,499	607,90	607	0,0162	649,00	0,9531	392,00	392	0,0201	425,00	0,9532	514,00	514	0,0176	552,00	0,9540	310,90	310	0,0226	340,00	0,9518	416,90	416	0,0195	451,00	0,9535	637,80	637	0,0158	680,00	0,9534
	6	5,5 - 6,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	7	6,5 - 7,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	8	7,5 - 8,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	9	8,5 - 9,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	10	9,5 - 10,499	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810
10 JUTAAN	1	10,5 - 14,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	2	15 - 24,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	3	25 - 34,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	4	35 - 44,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,94	-	0,3916	3,00	0,9846	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	5	45 - 54,99	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	6	55 - 64,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,96	-	0,3810	3,00	0,9831	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	7	65 - 74,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	8	75 - 84,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	9	85 - 94,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	10	95 - 104,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,00	1	0,3679	3,00	0,9810	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
100 JUTAAN	1	105 - 149,99	1,35	1	0,3500	3,00	0,9518	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	2	150 - 249,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	1,50	1	0,3347	4,00	0,9814	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	3	250 - 349,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,95	-	0,3861	3,00	0,9838	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	4	350 - 449,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	5	450 - 549,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	6	550 - 649,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	7	650 - 749,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	8	750 - 849,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	9	850 - 949,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	10	950 - 1049,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
1 MILYAR	1	1050 - 1499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	2	1500 - 2499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	3	2500 - 3499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	4	3500 - 4499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	5	4500 - 5499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	6	5500 - 6499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	7	6500 - 7499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	8	7500 - 8499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	9	8500 - 9499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0,00		1,0000	0,00	1,0000
	10	9500 - 10499,99	0,00		1,0000	0,00	1,0000	0																								

Lampiran 16 (1/6)

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08					Feb-08					Mar-08					Apr-08					Mei-08					Jun-08																	
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL													
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P																
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	9,00	9	0,1318	32,31%	3,77%	2,80	7,00	7	0,1490	47,24%	3,77%	3,18	2,50	2	0,2565	49,94%	3,77%	0,96
			1,5 - 2,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	5,00	5	0,1755	36,57%	3,77%	3,52	19,75	19	0,0898	43,88%	3,77%	16,05	29,75	29	0,0732	44,15%	3,77%	24,64
			2,5 - 3,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	6,77	6	0,1535	34,32%	3,77%	5,94	72,33	72	0,0469	41,08%	3,77%	85,38	48,17	48	0,0575	51,32%	3,77%	71,12
			3,5 - 4,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,88	-	0,4169	26,49%	3,77%	-	22,75	22	0,0837	44,40%	3,77%	37,60	23,75	23	0,0819	49,46%	3,77%	43,79
			4,5 - 5,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	28,00	28	0,0752	47,32%	3,77%	63,75	117,00	117	0,0369	41,97%	3,77%	236,23	151,90	151	0,0324	40,35%	3,77%	293,12
			5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			45 - 54,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1,00	0,3679	67,53%	3,77%	32,49	2,00	2,00	0,2707	17,48%	3,77%	16,82	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			95 - 104,99	1,00	1,00	0,3679	70,00%	3,77%	67,36	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,35	1,00	0,3500	70,00%	3,77%	67,36	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			150 - 249,99	1,00	1,00	0,3679	60,90%	3,77%	117,20	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,95	1	0,2774	70,00%	3,77%	134,72	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			250 - 349,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,83	1	0,2931	80,91%	3,77%	233,57	1,92	1	0,2819	66,84%	3,77%	192,96	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			350 - 449,99	0,88	1,00	0,3648	70,00%	3,77%	269,43	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1,00	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	58,80%	3,77%	282,90	1,00	1	0,3679	100,00%	3,77%	481,13	2,00	2	0,2707	61,93%	3,77%	595,88	-	-	-	-	-	-
			550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
			650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-										

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-08					Agust-08					Sep-08					Okt-08					Nop-08					Des-08											
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P										
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	9,00	9	0,1318	39,70%	3,77%	3,44	10,00	10	0,1251	45,04%	3,77%	4,33	7.000.000,00	7	0,0000	47,87%	3,77%	3,22	8,70	8	0,1356	39,42%	3,77%	3,03	5,60	5	0,1697	45,16%	3,77%	2,17	4,00	4	0,1954	45,77%	3,77%	1,76
	1	2	1,5 - 2,499	24,25	24	0,0810	43,99%	3,77%	20,32	24,50	24	0,0807	48,98%	3,77%	22,62	16.000.000,00	16	0,0000	45,25%	3,77%	13,93	59,50	59	0,0518	47,37%	3,77%	53,79	25,00	25	0,0795	48,25%	3,77%	23,22	22,50	22	0,0843	39,67%	3,77%	16,79
	1	3	2,5 - 3,499	52,67	52	0,0550	46,02%	3,77%	69,08	60,83	60	0,0511	44,39%	3,77%	76,88	42.166.666,67	42	0,0000	43,06%	3,77%	52,21	104,83	104	0,0390	47,36%	3,77%	142,19	22,17	22	0,0847	47,27%	3,77%	30,02	19,83	19	0,0895	44,41%	3,77%	24,36
	1	4	3,5 - 4,499	22,88	22	0,0833	42,63%	3,77%	36,10	23,50	23	0,0824	48,32%	3,77%	42,77	18.875.000,00	18	0,0000	42,92%	3,77%	29,73	34,63	34	0,0679	47,22%	3,77%	61,80	14,50	14	0,1051	43,68%	3,77%	23,54	7,88	7	0,1417	49,10%	3,77%	13,23
	1	5	4,5 - 5,499	201,60	201	0,0281	41,89%	3,77%	405,13	113,90	113	0,0374	46,88%	3,77%	254,90	124.000.000,00	124	0,0000	43,79%	3,77%	261,22	231,00	231	0,0262	47,12%	3,77%	523,68	59,00	59	0,0519	48,55%	3,77%	137,83	74,00	74	0,0463	44,57%	3,77%	158,70
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,83	-	0,4346	70,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	33,68	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1.022.222,22	1	0,0000	48,22%	3,77%	41,76	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1.300.000,00	1	0,0000	70,00%	3,77%	67,36	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	0,75	-	0,4724	70,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	269,43	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	5	4500 - 5499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00											

Lampiran 16 (3/6)

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09					Feb-09					Mar-09					Apr-09					Mei-09					Jun-09											
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P					
			n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P	n	P					
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	13,00	13	0,1099	48,43%	3,77%	6,06	7,00	7	0,1490	53,13%	3,77%	3,58	5,50	5	0,1714	55,92%	3,77%	2,69	3,00	3	0,2240	49,26%	3,77%	1,42	9,80	9	0,1274	47,82%	3,77%	4,14	6,50	6	0,1575	46,79%	3,77%	2,70
	1	2	1,5 - 2,499	33,00	33	0,0693	42,88%	3,77%	27,23	17,75	17	0,0947	49,46%	3,77%	16,18	27,25	27	0,0765	48,01%	3,77%	24,95	22,75	22	0,0837	44,29%	3,77%	18,75	18,00	18	0,0936	46,83%	3,77%	16,22	21,00	21	0,0867	45,49%	3,77%	18,39
	1	3	2,5 - 3,499	54,83	54	0,0539	44,65%	3,77%	69,61	32,33	32	0,0702	44,16%	3,77%	40,79	41,17	41	0,0622	45,98%	3,77%	54,42	30,00	30	0,0726	43,21%	3,77%	37,42	41,17	41	0,0622	41,11%	3,77%	48,65	53,33	53	0,0547	56,31%	3,77%	86,16
	1	4	3,5 - 4,499	11,88	11	0,1155	50,31%	3,77%	21,30	11,88	11	0,1155	47,35%	3,77%	20,05	12,88	12	0,1109	49,79%	3,77%	23,00	9,88	9	0,1266	33,36%	3,77%	11,56	11,00	11	0,1194	45,41%	3,77%	19,23	12,88	12	0,1109	38,42%	3,77%	17,74
	1	5	4,5 - 5,499	71,00	71	0,0473	44,85%	3,77%	153,21	53,00	53	0,0547	41,97%	3,77%	107,01	58,00	58	0,0523	43,02%	3,77%	120,05	56,00	56	0,0532	41,90%	3,77%	112,90	66,00	66	0,0490	40,83%	3,77%	129,66	109,00	109	0,0382	43,11%	3,77%	226,09
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,88	-	0,4169	70,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	202,07	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000																					

Lampiran 16 (4/6)

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-09										Agust-09										Sep-09										Okt-09										Nop-09										Des-09									
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL																								
				n	p					n	p					n	p					n	p					n	p					n	p				n	p	n	p																				
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	9,00	9	0,1318	48,68%	3,77%	4,22	6,30	6	0,1595	38,46%	3,77%	2,22	14,00	14	0,1060	48,81%	3,77%	6,58	6,00	6	0,1606	38,90%	3,77%	2,25	4,00	4	0,1954	28,22%	3,77%	1,09	7,90	7	0,1413	35,16%	3,77%	2,37																							
	1	2	1,5 - 2,499	27,25	27	0,0765	38,66%	3,77%	20,09	27,75	27	0,0758	44,94%	3,77%	23,35	25,00	25	0,0795	52,62%	3,77%	25,32	26,00	26	0,0780	41,48%	3,77%	20,75	29,75	29	0,0732	48,20%	3,77%	26,90	36,00	36	0,0663	47,58%	3,77%	32,97																							
	1	3	2,5 - 3,499	39,83	39	0,0632	39,35%	3,77%	44,30	103,83	103	0,0391	57,97%	3,77%	172,36	29,17	29	0,0738	49,84%	3,77%	41,73	52,33	52	0,0552	48,26%	3,77%	72,44	56,50	56	0,0531	53,18%	3,77%	85,97	63,50	63	0,0501	47,26%	3,77%	85,95																							
	1	4	3,5 - 4,499	11,00	11	0,1194	55,63%	3,77%	23,55	29,88	29	0,0729	44,39%	3,77%	49,55	11,00	11	0,1194	47,87%	3,77%	20,27	28,50	28	0,0748	40,71%	3,77%	43,88	21,63	21	0,0859	45,59%	3,77%	36,85	36,50	36	0,0661	59,05%	3,77%	81,82																							
	1	5	4,5 - 5,499	137,00	137	0,0341	44,80%	3,77%	295,30	175,00	175	0,0301	45,91%	3,77%	386,52	98,00	98	0,0403	42,07%	3,77%	198,38	185,00	185	0,0293	42,25%	3,77%	376,02	222,90	222	0,0267	51,30%	3,77%	547,93	273,00	273	0,0241	49,77%	3,77%	653,67																							
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,85	-	0,4274	50,97%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,75	-	0,4724	70,00%	3,77%	-																							
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,67	1	0,3148	70,00%	3,77%	202,07	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79																							
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-																							
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%																																																						

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-10					Feb-10					Mar-10					Apr-10					Mei-10					Jun-10											
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P					
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	3,00	3	0,2240	51,28%	3,77%	1,48	15,80	15	0,1003	42,55%	3,77%	6,14	7,20	7	0,1486	46,12%	3,77%	3,11	2,00	2	0,2707	31,57%	3,77%	0,61	13,00	13	0,1099	36,95%	3,77%	4,62	22,50	22	0,0843	41,00%	3,77%	8,68
	1	2	1,5 - 2,499	25,75	25	0,0787	47,28%	3,77%	22,75	27,25	27	0,0765	49,53%	3,77%	25,74	30,25	30	0,0726	42,21%	3,77%	24,37	16,50	16	0,0985	41,72%	3,77%	12,85	39,55	39	0,0635	47,05%	3,77%	35,32	80,25	80	0,0445	43,15%	3,77%	66,43
	1	3	2,5 - 3,499	94,67	94	0,0410	55,74%	3,77%	151,27	65,17	65	0,0494	54,90%	3,77%	103,01	64,17	64	0,0498	49,45%	3,77%	91,37	48,00	48	0,0575	48,60%	3,77%	67,34	97,00	97	0,0405	40,51%	3,77%	113,44	140,00	140	0,0337	44,02%	3,77%	177,89
	1	4	3,5 - 4,499	47,13	47	0,0581	58,53%	3,77%	105,88	39,88	39	0,0631	53,98%	3,77%	81,03	92,88	92	0,0414	57,93%	3,77%	205,14	21,63	21	0,0859	45,50%	3,77%	36,78	33,63	33	0,0689	41,08%	3,77%	52,18	67,00	67	0,0487	43,51%	3,77%	112,20
	1	5	4,5 - 5,499	321,00	321	0,0223	51,96%	3,77%	802,45	304,00	304	0,0229	53,16%	3,77%	777,50	301,90	301	0,0230	52,48%	3,77%	760,02	152,00	152	0,0323	45,78%	3,77%	334,80	288,00	288	0,0235	50,02%	3,77%	693,10	341,80	341	0,0216	44,56%	3,77%	731,13
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,83	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	-	0,3916	56,03%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	69,78%	3,77%	60,43
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	134,72	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,92	-	0,3998	70,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	202,07
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,75	1	0,3041	85,00%	3,77%	327,17
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	3,00	3	0,2240	70,00%	3,77%	1.010,37
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%							

**PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN**

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-10					Agust-10					Sep-10					Okt-10					Nop-10					Des-10													
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL									
				n	p					n	p					n	p					n	p					n	p				n	p							
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	8,70	8	0,1356	51,19%	3,77%	3,94	23,50	23	0,0824	49,90%	3,77%	11,04	21,50	21	0,0862	55,36%	3,77%	11,19	2,00	2	0,2707	63,31%	3,77%	1,22	5,00	5	0,1755	37,83%	3,77%	1,82	10,00	10	0,1251	51,20%	3,77%	4,93		
	1	2	1,5 - 2,499	48,25	48	0,0574	57,03%	3,77%	52,68	123,25	123	0,0359	50,55%	3,77%	119,67	43,25	43	0,0607	54,21%	3,77%	44,86	27,50	27	0,0762	46,22%	3,77%	24,02	47,50	47	0,0579	49,26%	3,77%	44,56	75,00	75	0,0460	50,43%	3,77%	72,79		
	1	3	2,5 - 3,499	96,00	96	0,0407	48,61%	3,77%	134,72	217,33	217	0,0271	48,17%	3,77%	301,73	88,83	88	0,0423	51,79%	3,77%	131,58	52,17	52	0,0552	50,82%	3,77%	76,29	87,50	87	0,0427	51,98%	3,77%	130,54	100,33	100	0,0398	49,51%	3,77%	142,92		
	1	4	3,5 - 4,499	44,75	44	0,0597	50,19%	3,77%	84,99	83,88	83	0,0435	47,76%	3,77%	152,57	33,00	33	0,0693	54,17%	3,77%	68,80	28,63	28	0,0747	53,06%	3,77%	57,19	44,88	44	0,0595	54,20%	3,77%	91,80	64,25	64	0,0498	52,47%	3,77%	129,26		
	1	5	4,5 - 5,499	355,00	355	0,0212	52,41%	3,77%	895,18	559,80	559	0,0169	77,73%	3,77%	2.090,61	296,90	296	0,0231	69,16%	3,77%	984,91	242,00	242	0,0256	49,78%	3,77%	579,55	249,80	249	0,0252	52,19%	3,77%	625,24	259,80	259	0,0248	53,45%	3,77%	666,03		
	1	6	5,5 - 6,499	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	4,04	1,00	1	0,3679	42,27%	3,77%	2,44	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	50,24%	3,77%	2,90	4,00	4	0,1954	53,80%	3,77%	12,42		
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	31,92%	3,77%	2,15		
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	-	0,3916	38,63%	3,77%	-	2,00	2	0,2707	66,32%	3,77%	10,21		
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	57,05%	3,77%	-	5,49	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	61,13%	3,77%	-	5,88	6,00	6	0,1606	59,00%	3,77%	34,07
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	4,75	4	0,1835	59,96%	3,77%	46,15		
	10	3	25 - 34,99	1,00	1	0,3679	53,00%	3,77%	15,30	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	5	45 - 54,99	1,00	1	0,3679	26,63%	3,77%	12,81	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	40,41	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	8	75 - 84,99	0,94	-	0,3916	70,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	66,67%	3,77%	57,74	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	10	10	95 - 104,99	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	67,36	1,00	1	0,3679	65,90%	3,77%	63,42	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	65,94%	3,77%	63,45	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	67,36		
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,25	1	0,3581	70,00%	3,77%	67,36	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,83	-	0,4346	70,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,08	1	0,3667	70,00%	3,77%	202,07	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,88	-	0,4169	70,00%	3,77%	-	0,93	-	0,3965	70,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	5	450 - 549,99	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	2,00	2	0,2707	70,00%	3,77%	673,58	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	2,00	2	0,2707	70,00%	3,77%	673,58	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	336,79	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-		
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00																									

Lampiran 17 (2/4)

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-08					Agust-08					Sep-08					Okt-08					Nop-08					Des-08											
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P	n	P	n	P	n
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	3,00	3	0,2240	35,25%	3,77%	1,02	3,00	3	0,2240	23,37%	3,77%	0,67	2,00	2	0,2707	36,49%	3,77%	0,70	4,00	4	0,1954	130,70%	3,77%	5,03	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	28,04%	3,77%	0,27
	1	2	1,5 - 2,499	30,25	30	0,0726	40,44%	3,77%	23,35	34,05	34	0,0682	38,81%	3,77%	25,40	46,50	46	0,0586	43,25%	3,77%	38,29	52,55	52	0,0551	43,29%	3,77%	43,33	15,25	15,00	0,1022	44,98%	3,77%	12,98	21,75	21	0,0856	42,35%	3,77%	17,11
	1	3	2,5 - 3,499	135,33	135	0,0343	42,26%	3,77%	164,71	174,83	174	0,0302	43,18%	3,77%	216,92	162,50	162	0,0313	46,41%	3,77%	217,06	226,33	226	0,0265	51,14%	3,77%	333,66	100,67	100,00	0,0398	45,53%	3,77%	131,44	95,33	95	0,0409	43,88%	3,77%	120,34
	1	4	3,5 - 4,499	96,50	96	0,0406	42,98%	3,77%	158,83	98,75	98	0,0402	41,39%	3,77%	156,13	119,75	119	0,0365	45,65%	3,77%	209,11	163,50	163	0,0312	46,41%	3,77%	291,18	67,13	67,00	0,0487	45,24%	3,77%	116,68	69,13	69	0,0480	45,30%	3,77%	120,30
	1	5	4,5 - 5,499	1.004,90	1.004	0,0126	44,21%	3,77%	2.135,45	1.439,80	1.439	0,0105	44,42%	3,77%	3.075,71	1.944,70	1.944	0,0090	46,45%	3,77%	4.344,45	1.312,00	1.312	0,0110	47,92%	3,77%	3.025,09	535,80	535,00	0,0172	46,66%	3,77%	1.201,04	593,62	593	0,0164	46,18%	3,77%	1.317,67
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	5,39	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	10	9,5 - 10,499	2,00	2	0,2707	67,27%	3,77%	12,95	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	53,53%	3,77%	5,15	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	2	15 - 24,99	1,00	1	0,3679	62,66%	3,77%	12,06	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	27,59%	3,77%	7,96	0,83	-	0,4346	35,91%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,83	-	0,4346	52,52%	3,77%	0,00
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	3,00	3	0,2240	46,76%	3,77%	67,50	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	7	65 - 74,99	1,00	1	0,3679	48,21%	3,77%	32,47	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,94	0,00	0,3916	70,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,95	-	0,3867	55,25%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1,00	0,3679	68,42%	3,77%	65,84	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	2	150 - 249,99	1,75	1	0,3041	66,21%	3,77%	127,42	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00</																							

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09							Feb-09					Mar-09					Apr-09					Mei-09					Jun-09												
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL				
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P	n	P
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	4,00	4	0,1954	43,18%	3,77%	1,66	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	2,00	2	0,2707	11,09%	3,77%	0,21	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	4,75	4	0,1835	43,74%	3,77%	1,68	1,00	1	0,3679	46,11%	3,77%	0,44			
	1	2	1,5 - 2,499	41,50	41	0,0620	42,28%	3,77%	33,36	9,75	9,00	0,1279	45,97%	3,77%	7,96	17,00	17	0,0963	46,64%	3,77%	15,26	21,75	21,00	0,0856	40,88%	3,77%	16,52	32,75	32	0,0697	44,88%	3,77%	27,64	35,25	35	0,0672	45,89%	3,77%	30,91			
	1	3	2,5 - 3,499	101,67	101	0,0396	44,87%	3,77%	130,83	65,83	65,00	0,0492	45,90%	3,77%	86,13	75,83	75	0,0458	40,26%	3,77%	87,17	86,17	86,00	0,0430	41,56%	3,77%	103,18	99,67	99	0,0400	43,48%	3,77%	124,25	137,17	137	0,0341	45,49%	3,77%	179,92			
	1	4	3,5 - 4,499	58,25	58	0,0523	44,86%	3,77%	100,16	40,38	40,00	0,0628	49,87%	3,77%	76,78	46,13	46	0,0587	42,25%	3,77%	74,80	48,50	48,00	0,0573	40,20%	3,77%	74,27	81,95	81	0,0440	46,56%	3,77%	145,17	89,75	89	0,0421	42,44%	3,77%	145,38			
	1	5	4,5 - 5,499	607,90	607	0,0162	46,78%	3,77%	1.366,30	392,00	392,00	0,0201	43,81%	3,77%	826,35	514,00	514	0,0176	47,14%	3,77%	1.165,67	310,90	310,00	0,0226	45,90%	3,77%	684,56	416,90	416	0,0195	45,66%	3,77%	913,98	637,80	637	0,0158	46,30%	3,77%	1.419,11			
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	6,74			
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	52,06%	3,77%	10,02	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,94	-	0,3916	97,84%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	5	45 - 54,99	1,00	1	0,3679	56,57%	3,77%	27,22	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	57,93%	3,77%	27,87	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,96	-	0,3810	72,55%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1,00	0,3679	52,50%	3,77%	50,52	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,35	1	0,3500	70,00%	3,77%	67,36	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,50	1,00	0,3347	60,07%	3,77%	115,62	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,95	-	0,3861	69,96%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00			
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,0																																			

Lampiran 17 (4/4)

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-09						Agust-09					Sep-09					Okt-09					Nop-09					Des-09										
			λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL	λ	PD		TPK	REC	EL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P										
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	2,00	2	0,2707	64,13%	3,77%	1,23	5,00	5	0,1755	56,26%	3,77%	2,71	3,00	3	0,2240	31,95%	3,77%	0,92	3,00	3	0,2240	106,41%	3,77%	3,07	3,00	3	0,2240	51,97%	3,77%	1,50	3,00	3	0,2240	45,55%	3,77%	1,31
	1	2	1,5 - 2,499	24,75	24	0,0802	40,45%	3,77%	18,68	58,25	58	0,0523	58,57%	3,77%	65,38	29,75	29	0,0732	47,85%	3,77%	26,71	24,25	24	0,0810	46,46%	3,77%	21,46	27,00	27	0,0765	35,73%	3,77%	18,57	28,25	28	0,0751	43,57%	3,77%	23,48
	1	3	2,5 - 3,499	119,17	119	0,0365	42,79%	3,77%	147,01	130,67	130	0,0349	45,52%	3,77%	170,81	98,83	98	0,0401	45,83%	3,77%	129,65	98,33	98	0,0402	45,57%	3,77%	128,92	95,00	95	0,0409	43,64%	3,77%	119,68	69,33	69	0,0479	47,25%	3,77%	94,12
	1	4	3,5 - 4,499	124,75	124	0,0357	76,13%	3,77%	363,35	124,38	124	0,0358	44,60%	3,77%	212,84	89,88	89	0,0421	45,44%	3,77%	155,66	64,38	64	0,0497	48,02%	3,77%	118,29	86,00	86	0,0430	43,08%	3,77%	142,60	78,75	78	0,0450	49,57%	3,77%	148,83
	1	5	4,5 - 5,499	818,00	818	0,0139	46,43%	3,77%	1.827,38	720,90	720	0,0149	45,67%	3,77%	1.581,99	474,90	474	0,0183	43,15%	3,77%	983,97	774,00	774	0,0143	45,05%	3,77%	1.677,69	673,80	673	0,0154	46,09%	3,77%	1.492,28	695,80	695	0,0151	49,47%	3,77%	1.654,21
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	8	7,5 - 8,499	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	5,39	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	1	10	9,5 - 10,499	1,00	1	0,3679	55,20%	3,77%	5,31	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	69,92%	3,77%	13,46	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,75	-	0,4724	56,71%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	38,37%	3,77%	7,38
	10	3	25 - 34,99	1,00	1	0,3679	57,40%	3,77%	16,57	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	53,61%	3,77%	15,48	0,83	-	0,4346	113,50%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	42,10%	3,77%	12,15
	10	4	35 - 44,99	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	26,94	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	33,68	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	40,41	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,93	-	0,3951	53,26%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	8	75 - 84,99	1,00	1	0,3679	56,81%	3,77%	43,74	0,94	-	0,3916	46,99%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	57,97%	3,77%	44,63	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,00	1	0,3679	30,44%	3,77%	29,29	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	1,10	1	0,3662	65,25%	3,77%	62,79	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	2	150 - 249,99	1,63	1	0,3200	49,10%	3,77%	94,49	1,00	1	0,3679	70,00%	3,77%	134,72	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,75	-	0,4724	57,88%	3,77%	0,00
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	4	350 - 449,99	1,00	1	0,3679	68,79%	3,77%	264,78	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	0,00	0,00																													

PERHITUNGAN EXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 3 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

Table with columns: KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH), BAND, RANGE (DALAM JUTA RUPIAH), and monthly data for Jul-08, Agust-08, Sep-08, Okt-08, Nop-08, and Des-08. Each month includes sub-columns for lambda, PD (n, P), TPK, REC, and EL. The table ends with a TOTAL row summarizing all categories.

Lampiran 19 (3/6)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09					Feb-09					Mar-09					Apr-09					Mei-09					Jun-09											
			λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P					
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	13,00	19	0,9573	48,43%	3,77%	8,85	7,00	12	0,9730	53,13%	3,77%	6,14	5,50	10	0,9747	55,92%	3,77%	5,38	3,00	6	0,9665	49,26%	3,77%	2,84	9,80	15	0,9579	47,82%	3,77%	6,90	6,50	11	0,9661	46,79%	3,77%	4,95
	1	2	1,5 - 2,499	33,00	43	0,9616	42,88%	3,77%	35,48	17,75	25	0,9610	49,46%	3,77%	23,80	27,25	36	0,9567	48,01%	3,77%	33,26	22,75	31	0,9613	44,29%	3,77%	26,42	18,00	25	0,9554	46,83%	3,77%	22,53	21,00	29	0,9626	45,49%	3,77%	25,39
	1	3	2,5 - 3,499	54,83	67	0,9527	44,65%	3,77%	86,36	32,33	42	0,9584	44,16%	3,77%	53,54	41,17	52	0,9571	45,98%	3,77%	69,02	30,00	39	0,9537	43,21%	3,77%	48,64	41,17	52	0,9571	41,11%	3,77%	61,71	53,33	66	0,9606	56,31%	3,77%	107,29
	1	4	3,5 - 4,499	11,88	18	0,9657	50,31%	3,77%	34,85	11,88	18	0,9657	47,35%	3,77%	32,81	12,88	19	0,9606	49,79%	3,77%	36,41	9,88	15	0,9555	33,36%	3,77%	19,26	11,00	17	0,9678	45,41%	3,77%	29,71	12,88	19	0,9606	38,42%	3,77%	28,09
	1	5	4,5 - 5,499	71,00	85	0,9541	44,85%	3,77%	183,42	53,00	65	0,9533	41,97%	3,77%	131,24	58,00	71	0,9583	43,02%	3,77%	146,95	56,00	69	0,9608	41,90%	3,77%	139,11	66,00	80	0,9595	40,83%	3,77%	157,16	109,00	126	0,9505	43,11%	3,77%	261,35
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,13	3	0,9723	68,89%	3,77%	59,66
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,88	3	0,9877	70,00%	3,77%	404,15	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	606,22	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	1.010,37	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%																				

Lampiran 19 (5/6)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-10					Feb-10					Mar-10					Apr-10					Mei-10					Jun-10												
			λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL								
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P						
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	3,00	6	0,9665	51,28%	3,77%	2,96	15,80	23	0,9674	42,55%	3,77%	9,42	7,20	12	0,9673	46,12%	3,77%	5,33	2,00	5	0,9834	31,57%	3,77%	1,52	13,00	19	0,9573	36,95%	3,77%	6,76	22,50	31	0,9657	41,00%	3,77%	12,23	
	1	2	1,5 - 2,499	25,75	34	0,9525	47,28%	3,77%	30,94	27,25	36	0,9567	49,53%	3,77%	34,31	30,25	40	0,9641	42,21%	3,77%	32,50	16,50	23	0,9513	41,72%	3,77%	18,47	39,55	50	0,9549	47,05%	3,77%	45,28	80,25	95	0,9526	43,15%	3,77%	78,88	
	1	3	2,5 - 3,499	94,67	111	0,9553	55,74%	3,77%	178,62	65,17	79	0,9587	54,90%	3,77%	125,19	64,17	78	0,9598	49,45%	3,77%	111,36	48,00	60	0,9605	48,60%	3,77%	84,17	97,00	113	0,9503	40,51%	3,77%	132,15	140,00	160	0,9560	44,02%	3,77%	203,30	
	1	4	3,5 - 4,499	47,13	59	0,9603	58,53%	3,77%	132,91	39,88	51	0,9630	53,98%	3,77%	105,97	92,88	109	0,9549	57,93%	3,77%	243,04	21,63	30	0,9664	45,50%	3,77%	52,54	33,63	43	0,9511	41,08%	3,77%	67,99	67,00	81	0,9584	43,51%	3,77%	135,64	
	1	5	4,5 - 5,499	321,00	351	0,9541	51,96%	3,77%	877,45	304,00	333	0,9530	53,16%	3,77%	851,67	301,90	331	0,9541	52,48%	3,77%	835,77	152,00	173	0,9571	45,78%	3,77%	381,05	288,00	316	0,9518	50,02%	3,77%	760,48	341,80	372	0,9501	44,56%	3,77%	797,60	
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000																

Lampiran 19 (6/6)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 1 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-10					Agust-10					Sep-10					Okt-10					Nop-10					Des-10											
			λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL	λ	CPD		TPK	REC	UL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P					
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	8,70	14	0,9675	51,19%	3,77%	6,90	23,50	32	0,9630	49,90%	3,77%	15,36	21,50	29	0,9522	55,36%	3,77%	15,45	2,00	5	0,9834	63,31%	3,77%	3,05	5,00	9	0,9682	37,83%	3,77%	3,28	10,00	15	0,9513	51,20%	3,77%	7,39
	1	2	1,5 - 2,499	48,25	60	0,9572	57,03%	3,77%	65,86	123,25	142	0,9560	50,55%	3,77%	138,15	43,25	54	0,9523	54,21%	3,77%	56,33	27,50	36	0,9519	46,22%	3,77%	32,02	47,50	59	0,9552	49,26%	3,77%	55,94	75,00	90	0,9601	50,43%	3,77%	87,34
	1	3	2,5 - 3,499	96,00	112	0,9511	48,61%	3,77%	157,17	217,33	242	0,9542	48,17%	3,77%	336,49	88,83	105	0,9586	51,79%	3,77%	157,00	52,17	64	0,9524	50,82%	3,77%	93,90	87,50	103	0,9535	51,98%	3,77%	154,55	100,33	117	0,9539	49,51%	3,77%	167,22
	1	4	3,5 - 4,499	44,75	56	0,9565	50,19%	3,77%	108,17	83,88	99	0,9530	47,76%	3,77%	181,98	33,00	43	0,9616	54,17%	3,77%	89,65	28,63	38	0,9626	53,06%	3,77%	77,61	44,88	56	0,9546	54,20%	3,77%	116,83	64,25	78	0,9589	52,47%	3,77%	157,54
	1	5	4,5 - 5,499	355,00	386	0,9512	52,41%	3,77%	973,35	559,80	599	0,9521	77,73%	3,77%	2.240,21	296,90	326	0,9554	69,16%	3,77%	1.084,73	242,00	268	0,9539	49,78%	3,77%	641,82	249,80	276	0,9526	52,19%	3,77%	693,04	259,80	287	0,9554	53,45%	3,77%	738,03
	1	6	5,5 - 6,499	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	12,12	1,00	3	0,9810	42,27%	3,77%	7,32	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	50,24%	3,77%	8,70	4,00	8	0,9786	53,80%	3,77%	24,85
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	31,92%	3,77%	6,45
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	3	0,9846	38,63%	3,77%	8,92	2,00	5	0,9834	66,32%	3,77%	25,53
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	57,05%	3,77%	16,47	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	61,13%	3,77%	17,65	6,00	10	0,9574	59,00%	3,77%	56,78
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	4,75	9	0,9764	59,96%	3,77%	103,85
	10	3	25 - 34,99	1,00	3	0,9810	53,00%	3,77%	45,90	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	1,00	3	0,9810	26,63%	3,77%	38,44	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	121,24	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	0,94	3	0,9846	70,00%	3,77%	161,66	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	66,67%	3,77%	173,22	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	10	95 - 104,99	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	202,07	1,00	3	0,9810	65,90%	3,77%	190,25	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	65,94%	3,77%	190,34	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	202,07
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,25	3	0,9617	70,00%	3,77%	202,07	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,83	3	0,9896	70,00%	3,77%	606,22	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,08	3	0,9755	70,00%	3,77%	606,22	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,88	3	0,9877	70,00%	3,77%	808,30	0,93	3	0,9853	70,00%	3,77%	808,30	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	5	450 - 549,99	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	1.010,37	2,00	5	0,9834	70,00%	3,77%	1.683,95	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	1.010,37	2,00	5	0,9834	70,00%	3,77%	1.683,95	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	1.010,37	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00																													

Lampiran 20 (1/4)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08					Feb-08					Mar-08					Apr-08					Mei-08					Jun-08										
			λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL						
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P									
JUTAAN	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	4,00	8	0,9786	40,11%	3,77%	3,09	5,00	9	0,9682	33,48%	3,77%	2,90
	1	1,5 - 2,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	10,25	16,00	0,9671	31,35%	3,77%	9,65	34,25	44	0,9555	42,43%	3,77%	35,93	25,75	34	0,9525	41,79%	3,77%	27,35
	1	2,5 - 3,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	31,33	41,00	0,9606	35,01%	3,77%	41,43	126,67	145	0,9504	42,76%	3,77%	179,00	103,17	120	0,9533	42,92%	3,77%	148,69
	1	3,5 - 4,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	23,75	32,00	0,9583	37,57%	3,77%	46,27	60,13	73	0,9542	38,64%	3,77%	108,58	62,13	75	0,9517	45,19%	3,77%	130,46
	1	4,5 - 5,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	151,00	171,00	0,9501	36,31%	3,77%	298,70	612,90	654	0,9524	40,66%	3,77%	1.279,52	684,00	727	0,9508	41,78%	3,77%	1.461,28
	1	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	45,02%	3,77%	7,80	1,00	3	0,9810	57,12%	3,77%	9,89	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	73,54%	3,77%	14,86	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10 JUTAAN	10	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,85	4,00	0,9599	87,25%	3,77%	67,17	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	41,83%	3,77%	24,15
	10	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	2,70	6	0,9794	41,90%	3,77%	72,58	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	80,83	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	2,00	5,00	0,9834	72,92%	3,77%	140,33	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	45 - 54,99	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	101,04	1,00	3,00	0,9810	20,94%	3,77%	30,22	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	65 - 74,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	75 - 84,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	3,00	0,9846	70,00%	3,77%	161,66	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	3	0,9846	24,53%	3,77%	56,66	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	63,79%	3,77%	165,73	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	95 - 104,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	202,07	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	2,00	5,00	0,9834	48,34%	3,77%	232,59	1,00	3	0,9810	61,19%	3,77%	176,65	2,00	5	0,9834	57,69%	3,77%	277,59
100 JUTAAN	100	105 - 149,99	1,25	3,00	0,9617	70,00%	3,77%	202,07	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	2,30	5,00	0,9700	63,23%	3,77%	304,21	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	150 - 249,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,63	4,00	0,9749	70,00%	3,77%	538,86	1,71	4,00	0,9701	70,00%	3,77%	538,86	0,75	2,00	0,9595	70,00%	3,77%	269,43	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,88	3	0,9877	70,00%	3,77%	404,15
	100	250 - 349,99	1,00	3,00	0,9810	70,00%	3,77%	606,22	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	350 - 449,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	450 - 549,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	950 - 1049,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1050 - 1499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	1500 - 2499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	2500 - 3499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1.000	3500 - 4499,99	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-				

Lampiran 20 (2/4)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-08						Agust-08					Sep-08					Okt-08					Nop-08					Des-08											
			λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL								
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P											
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	3,00	6	0,9665	35,25%	3,77%	2,04	3,00	6	0,9665	23,37%	3,77%	1,35	2,00	5	0,9834	36,49%	3,77%	1,76	4,00	8	0,9786	130,70%	3,77%	10,06	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	28,04%	3,77%	0,81	
	1	2	1,5 - 2,499	30,25	40	0,9641	40,44%	3,77%	31,13	34,05	44	0,9588	38,81%	3,77%	32,87	46,50	58	0,9568	43,25%	3,77%	48,27	52,55	65	0,9592	43,29%	3,77%	54,16	15,25	22,00	0,9619	44,98%	3,77%	19,04	21,75	30	0,9642	42,35%	3,77%	24,45	
	1	3	2,5 - 3,499	135,33	155	0,9561	42,26%	3,77%	189,11	174,83	197	0,9546	43,18%	3,77%	245,59	162,50	184	0,9556	46,41%	3,77%	246,53	226,33	251	0,9509	51,14%	3,77%	370,57	100,67	117,00	0,9505	45,53%	3,77%	153,79	95,33	112	0,9578	43,88%	3,77%	141,88	
	1	4	3,5 - 4,499	96,50	113	0,9554	42,98%	3,77%	186,95	98,75	115	0,9513	41,39%	3,77%	183,22	119,75	138	0,9541	45,65%	3,77%	242,50	163,50	185	0,9551	46,41%	3,77%	330,48	67,13	81,00	0,9570	45,24%	3,77%	141,06	69,13	83	0,9548	45,30%	3,77%	144,71	
	1	5	4,5 - 5,499	1.004,90	1.059	0,9566	44,21%	3,77%	2.252,44	1.439,80	1.502	0,9500	44,42%	3,77%	3.210,37	1.944,70	2.017	0,9500	46,45%	3,77%	4.507,59	1.312,00	1.372	0,9518	47,92%	3,77%	3.163,44	535,80	574,00	0,9515	46,66%	3,77%	1.288,59	593,62	634	0,9521	46,18%	3,77%	1.408,78	
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	16,17	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1	10	9,5 - 10,499	2,00	5	0,9834	67,27%	3,77%	32,36	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	53,53%	3,77%	15,45	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	2	15 - 24,99	1,00	3	0,9810	62,66%	3,77%	36,18	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	27,59%	3,77%	23,89	0,00	-	1,0000	35,91%	3,77%	31,10	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,83	3	0,9896	52,52%	3,77%	45,48	
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	3,00	6	0,9665	46,76%	3,77%	135,00	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	7	65 - 74,99	1,00	3	0,9810	48,21%	3,77%	97,42	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	4,00	0,9972	70,00%	3,77%	215,55	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,95	3	0,9839	55,25%	3,77%	159,51	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	3,77%	3,77%	3,77%	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	68,42%	3,77%	197,52	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	2	150 - 249,99	1,75	4	0,9671	66,21%	3,77%	509,67	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1.000	2	1500 - 2499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1.000	3	2500 - 3499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1.000	4	3500 - 4499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	
	1.000	5	4500 - 5499,																																					

Lampiran 20 (3/4)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-09						Feb-09					Mar-09					Apr-09					Mei-09					Jun-09										
			λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P										
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	4,00	8	0,9786	43,18%	3,77%	3,32	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	2,00	5	0,9834	11,09%	3,77%	0,53	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	4,75	9	0,9764	43,74%	3,77%	3,79	1,00	3	0,9810	46,11%	3,77%	1,33
	1	2	1,5 - 2,499	41,50	52	0,9520	42,28%	3,77%	42,31	9,75	15,00	0,9594	45,97%	3,77%	13,27	17,00	24	0,9594	46,64%	3,77%	21,54	21,75	30,00	0,9642	40,88%	3,77%	23,60	32,75	42	0,9512	44,88%	3,77%	36,27	35,25	45	0,9534	45,89%	3,77%	39,74
	1	3	2,5 - 3,499	101,67	119	0,9588	44,87%	3,77%	154,15	65,83	79,00	0,9506	45,90%	3,77%	104,68	75,83	90	0,9508	40,26%	3,77%	104,60	86,17	102,00	0,9578	41,56%	3,77%	122,38	99,67	116	0,9513	43,48%	3,77%	145,59	137,17	157	0,9563	45,49%	3,77%	206,19
	1	4	3,5 - 4,499	58,25	71	0,9551	44,86%	3,77%	122,61	40,38	51,00	0,9558	49,87%	3,77%	97,90	46,13	58	0,9618	42,25%	3,77%	94,31	48,50	60,00	0,9537	40,20%	3,77%	92,84	81,95	97	0,9540	46,56%	3,77%	173,84	89,75	106	0,9585	42,44%	3,77%	173,15
	1	5	4,5 - 5,499	607,90	649	0,9531	46,78%	3,77%	1.460,84	392,00	425,00	0,9532	43,81%	3,77%	895,91	514,00	552	0,9540	47,14%	3,77%	1.251,85	310,90	340,00	0,9518	45,90%	3,77%	750,81	416,90	451	0,9535	45,66%	3,77%	990,88	637,80	680	0,9534	46,30%	3,77%	1.514,91
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	20,21
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	52,06%	3,77%	30,06	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	3	25 - 34,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	4	35 - 44,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,94	3	0,9846	97,84%	3,77%	112,98	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	1,00	3	0,9810	56,57%	3,77%	81,65	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	57,93%	3,77%	83,62	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,96	3	0,9831	72,55%	3,77%	125,66	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	52,50%	3,77%	151,55	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	1,35	3	0,9518	70,00%	3,77%	202,07	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	4,00	0,9814	60,07%	3,77%	462,46	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,95	3	0,9838	69,96%	3,77%	605,85	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	4	350 - 449,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	0,00	1,00															

Lampiran 20 (4/4)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
 JANGKA WAKTU PENJAMINAN 2 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jul-09					Agust-09					Sep-09					Okt-09					Nop-09					Des-09											
			λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL	λ	CPD		NK	REC	UL							
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P										
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	2,00	5	0,9834	64,13%	3,77%	3,09	5,00	9	0,9682	56,26%	3,77%	4,87	3,00	6	0,9665	31,95%	3,77%	1,84	3,00	6	0,9665	106,41%	3,77%	6,14	3,00	6	0,9665	51,97%	3,77%	3,00	3,00	6	0,9665	45,55%	3,77%	2,63
	1	2	1,5 - 2,499	24,75	33	0,9554	40,45%	3,77%	25,69	58,25	71	0,9551	58,57%	3,77%	80,03	29,75	39	0,9582	47,85%	3,77%	35,91	24,25	33	0,9646	46,46%	3,77%	29,50	27,00	36	0,9612	35,73%	3,77%	24,75	28,25	37	0,9541	43,57%	3,77%	31,02
	1	3	2,5 - 3,499	119,17	137	0,9509	42,79%	3,77%	169,24	130,67	150	0,9562	45,52%	3,77%	197,09	98,83	115	0,9504	45,83%	3,77%	152,14	98,33	115	0,9555	45,57%	3,77%	151,28	95,00	111	0,9519	43,64%	3,77%	139,83	69,33	83	0,9523	47,25%	3,77%	113,21
	1	4	3,5 - 4,499	124,75	143	0,9509	76,13%	3,77%	419,03	124,38	143	0,9543	44,60%	3,77%	245,46	89,88	106	0,9573	45,44%	3,77%	185,39	64,38	78	0,9574	48,02%	3,77%	144,16	86,00	102	0,9594	43,08%	3,77%	169,13	78,75	94	0,9589	49,57%	3,77%	179,36
	1	5	4,5 - 5,499	818,00	865	0,9506	46,43%	3,77%	1.932,37	720,90	765	0,9506	45,67%	3,77%	1.680,87	474,90	511	0,9522	43,15%	3,77%	1.060,77	774,00	820	0,9516	45,05%	3,77%	1.777,40	673,80	717	0,9528	46,09%	3,77%	1.589,84	695,80	739	0,9501	49,47%	3,77%	1.758,94
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	8	7,5 - 8,499	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	16,17	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	1	10	9,5 - 10,499	1,00	3	0,9810	55,20%	3,77%	15,93	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
10JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	2	15 - 24,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	69,92%	3,77%	40,37	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,75	2	0,9595	56,71%	3,77%	21,83	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	38,37%	3,77%	22,15
	10	3	25 - 34,99	1,00	3	0,9810	57,40%	3,77%	49,71	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	53,61%	3,77%	46,43	0,83	3	0,9896	113,50%	3,77%	98,29	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	42,10%	3,77%	36,46
	10	4	35 - 44,99	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	80,83	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	5	45 - 54,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	101,04	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	6	55 - 64,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	121,24	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	7	65 - 74,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,93	3	0,9851	53,26%	3,77%	107,62	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	1,00	3	0,9810	56,81%	3,77%	131,21	0,94	3	0,9846	46,99%	3,77%	108,52	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	57,97%	3,77%	133,88	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	9	85 - 94,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	10	10	95 - 104,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,00	3	0,9810	30,44%	3,77%	87,88	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
100JUTAAN	100	1	105 - 149,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	1,10	3	0,9743	65,25%	3,77%	188,36	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	2	150 - 249,99	1,63	4	0,9749	49,10%	3,77%	377,98	1,00	3	0,9810	70,00%	3,77%	404,15	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,75	2	0,9595	57,88%	3,77%	222,79
	100	3	250 - 349,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	4	350 - 449,99	1,00	3	0,9810	68,79%	3,77%	794,33	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	5	450 - 549,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	6	550 - 649,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
	100	10	950 - 1049,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-
1 MILYAR	1.000	1	1050 - 1499,99	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0,00%	3,77%	-	0,00	-	1,0000	0																				

PERHITUNGAN *UNEXPECTED LOSS* KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 3 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)	Jan-08					Feb-08					Mar-08					Apr-08					Mei-08					Jun-08												
			λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL								
				n	P					n	P					n	P					n	P					n	P				n	P						
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	1	2	1,5 - 2,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	1	3	2,5 - 3,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	7,67	12,00	0,9509	0,46	3,77%	15,99	5,00	9,00	0,9682	0,42	3,77%	10,96	
	1	4	3,5 - 4,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	2,00	5,00	0,9834	0,43	3,77%	8,34	3,88	7,00	0,9560	0,63	3,77%	16,90	1,00	3,00	0,9810	0,34	3,77%	3,91	
	1	5	4,5 - 5,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	25,00	33,00	0,9502	0,39	3,77%	61,99	101,00	118,00	0,9564	0,41	3,77%	231,31	54,00	66,00	0,9518	0,37	3,77%	118,38	
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	1	8	7,5 - 8,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	1	10	9,5 - 10,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	49,00	61,00	0,9591	0,56	3,77%	-	326,83	36,00	46,00	0,9555	0,55	3,77%	243,63	73,00	87,00	0,9519	0,58	3,77%	482,04	30,00	39,00	0,9537	0,63	3,77%	237,21
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,40	4,00	0,9857	0,53	3,77%	20,37	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	
	10	2	15 - 24,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	2,00	5,00	0,9834	0,44	3,77%	41,99	3,00	6,00	0,9665	0,58	3,77%	66,83	0,75	2,00	0,9595	0,12	3,77%	4,58	
	10	3	25 - 34,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,92	4,00	0,9546	0,59	3,77%	-	67,83	0,83	3,00	0,9896	0,43	3,77%	37,20	1,67	4,00	0,9725	0,54	3,77%	61,95	1,00	3,00	0,9810	0,50	3,77%	43,47
	10	4	35 - 44,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,56	3,77%	-	64,91	1,00	3,00	0,9810	0,48	3,77%	55,37	0,88	3,00	0,9877	0,65	3,77%	74,50	1,00	3,00	0,9810	0,33	3,77%	38,02
	10	5	45 - 54,99	2,90	6,00	0,9713	0,50	3,77%	145,74	2,00	5,00	0,9834	0,53	3,77%	127,84	4,02	8,00	0,9780	0,42	3,77%	-	160,32	3,00	6,00	0,9665	0,53	3,77%	151,87	10,00	15,00	0,9513	0,52	3,77%	375,74	1,00	3,00	0,9810	0,32	3,77%	45,92
	10	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	4,92	9,00	0,9711	0,67	3,77%	-	346,82	1,92	4,00	0,9546	0,46	3,77%	105,68	2,00	5,00	0,9834	0,62	3,77%	172,29	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	121,24
	10	7	65 - 74,99	1,00	3,00	0,9810	0,63	3,77%	127,35	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,93	3,00	0,9851	0,70	3,77%	-	141,45	1,93	4,00	0,9536	0,61	3,77%	163,14	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-
	10	8	75 - 84,99	1,94	4,00	0,9528	0,69	3,77%	211,35	0,94	3,00	0,9846	0,66	3,77%	151,28	1,94	4,00	0,9528	0,63	3,77%	-	194,36	0,94	3,00	0,9846	0,68	3,77%	156,84	7,56	12,00	0,9550	0,63	3,77%	581,13	2,81	6,00	0,9751	0,60	3,77%	277,46
	10	9	85 - 94,99	0,94	3,00	0,9842	0,63	3,77%	163,77	2,00	5,00	0,9834	0,52	3,77%	225,43	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	-	1,00	3,00	0,9810	0,40	3,77%	103,32	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,69	3,77%	179,59
	10	10	95 - 104,99	7,00	12,00	0,9730	0,54	3,77%	628,43	4,00	8,00	0,9786	0,42	3,77%	323,45	4,00	8,00	0,9786	0,64	3,77%	-	491,45	5,00	9,00	0,9682	0,53	3,77%	455,06	6,94	12,00	0,9745	0,57	3,77%	657,15	6,95	12,00	0,9743	0,57	3,77%	657,39
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	2,40	5,00	0,9643	0,70	3,77%	336,79	3,70	7,00	0,9648	0,66	3,77%	441,66	1,40	4,00	0,9857	0,70	3,77%	-	269,43	2,65	6,00	0,9812	0,70	3,77%	404,15	2,45	5,00	0,9612	0,52	3,77%	247,84	1,10	3,00	0,9743	0,42	3,77%	120,00
	100	2	150 - 249,99	2,75	6,00	0,9776	0,65	3,77%	745,96	2,00	5,00	0,9834	0,56	3,77%	536,23	4,88	9,00	0,9725	0,68	3,77%	-	1.180,60	6,08	10,00	0,9542	0,68	3,77%	1.317,05	8,65	14,00	0,9688	0,56	3,77%	1.518,33	5,38	9,00	0,9524	0,67	3,77%	1.156,25
	100	3	250 - 349,99	3,50	7,00	0,9733	0,51	3,77%	1.030,44	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	606,22	1,81	4,00	0,9629	0,54	3,77%	-	617,91	1,97	4,00	0,9503	0,54	3,77%	624,94	6,00	10,00	0,9574	0,61	3,77%	1.770,00	0,83	3,00	0,9896	0,70	3,77%	606,22
	100	4	350 - 449,99	1,75	4,00	0,9671	0,61	3,77%	936,30	1,00	3,00	0,9810	0,62	3,77%	713,79	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	-	1,00	3,00	0,9810	0,67	3,77%	775,59	3,00	6,00	0,9665	0,59	3,77%	1.365,32	1,88	4,00	0,9579	0,65	3,77%	998,47
	100	5	450 - 549,99	3,00	6,00	0,9665	0,66	3,77%	1.919,14	2,00	6,00	0,9955	0,63	3,77%	1.821,14	2,90	6,00	0,9713	0,57	3,77%	-	1.647,59	3,00	6,00	0,9665	0,65	3,77%	1.888,27	5,00	9,00	0,9682	0,68	3,77%	2.926,69	4,00	8,00	0,9786	0,70	3,77%	2.694,32
	100	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-
	100	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-
	100	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-
	100	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00																											

Lampiran 21 (2/2)

PERHITUNGAN UNEXPECTED LOSS KREDIT USAHA RAKYAT (KUR)
JANGKA WAKTU PENJAMINAN 3 TAHUN

(Dalam Jutaan Rupiah)

KELOMPOK BAND (JUTAAN RUPIAH)	BAND	RANGE (DALAM JUTA RUPIAH)		Jul-08					Agust-08					Sep-08					Okt-08					Nop-08					Des-08																
				λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL	λ	PD		NK	REC	UL												
					n	P					n	P					n	P					n	P					n	P															
JUTAAN	1	1	0,5 - 1,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-
	1	2	1,5 - 2,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,75	2,00	0,9595	0,62	3,77%	2,39	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	34,00	44,00	0,9596	0,51	3,77%	43,56	1,00	3,00	0,9810	0,32	3,77%	1,84						
	1	3	2,5 - 3,499	5,12	9,00	0,9635	0,44	3,77%	11,55	7,00	12,00	0,9730	0,44	3,77%	15,14	8,83	14,00	0,9637	0,50	3,77%	20,16	5,00	9,00	0,9682	0,36	3,77%	9,30	2,00	5,00	0,9834	0,24	3,77%	3,52	4,00	8,00	0,9786	0,47	3,77%	10,94						
	1	4	3,5 - 4,499	6,00	10,00	0,9574	0,49	3,77%	18,97	3,88	7,00	0,9560	0,41	3,77%	11,07	2,00	5,00	0,9834	0,65	3,77%	12,46	2,00	5,00	0,9834	0,44	3,77%	8,54	8,85	14,00	0,9632	0,44	3,77%	23,96	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	1	5	4,5 - 5,499	72,00	86,00	0,9530	0,51	3,77%	210,37	99,00	116,00	0,9579	0,48	3,77%	265,60	156,00	177,00	0,9552	0,50	3,77%	426,83	43,00	54,00	0,9561	0,47	3,77%	123,17	34,90	45,00	0,9591	0,42	3,77%	90,06	19,00	26,00	0,9514	0,46	3,77%	57,93						
	1	6	5,5 - 6,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	1	7	6,5 - 7,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	1	8	7,5 - 8,499	1,00	3,00	0,9810	0,38	3,77%	8,66	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	1	9	8,5 - 9,499	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,29	3,77%	7,57	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	1	10	9,5 - 10,499	2,00	5,00	0,9834	0,68	3,77%	32,61	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
10 JUTAAN	10	1	10,5 - 14,99	1,20	3,00	0,9662	0,39	3,77%	11,23	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	10	2	15 - 24,99	4,00	8,00	0,9786	0,60	3,77%	91,80	4,50	8,00	0,9597	0,63	3,77%	97,03	0,75	2,00	0,9595	0,49	3,77%	18,74	1,00	3,00	0,9810	0,45	3,77%	26,17	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	40,41						
	10	3	25 - 34,99	4,83	9,00	0,9738	0,43	3,77%	111,28	3,00	6,00	0,9665	0,84	3,77%	145,61	2,00	5,00	0,9834	0,29	3,77%	41,52	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	60,62	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	10	4	35 - 44,99	2,00	5,00	0,9834	0,43	3,77%	82,46	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	10	5	45 - 54,99	5,00	9,00	0,9682	0,64	3,77%	278,14	1,00	3,00	0,9810	0,49	3,77%	70,93	3,00	6,00	0,9665	0,65	3,77%	186,97	7,00	12,00	0,9730	0,57	3,77%	330,09	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	2,00	5,00	0,9834	0,52	3,77%	124,19						
	10	6	55 - 64,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	120,63	1,00	3,00	0,9810	0,44	3,77%	75,67	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,54	3,77%	93,97						
	10	7	65 - 74,99	1,93	4,00	0,9536	0,60	3,77%	161,98	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	2,00	5,00	0,9834	0,48	3,77%	163,05	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	10	8	75 - 84,99	2,00	5,00	0,9834	0,42	3,77%	161,11	0,94	3,00	0,9846	0,70	3,77%	161,66	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,94	3,00	0,9846	0,68	3,77%	156,92	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,94	4,00	0,9528	0,47	3,77%	145,93						
	10	9	85 - 94,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,94	3,00	0,9842	0,68	3,77%	175,74	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	10	10	95 - 104,99	8,95	14,00	0,9601	0,53	3,77%	720,09	6,00	10,00	0,9574	0,61	3,77%	582,58	2,00	5,00	0,9834	0,39	3,77%	189,38	7,85	13,00	0,9701	0,56	3,77%	695,42	1,95	4,00	0,9517	0,52	3,77%	199,97	1,90	4,00	0,9559	0,46	3,77%	175,78						
100 JUTAAN	100	1	105 - 149,99	3,40	7,00	0,9769	0,47	3,77%	318,16	1,25	3,00	0,9617	0,70	3,77%	202,07	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	100	2	150 - 249,99	0,75	2,00	0,9595	0,62	3,77%	238,30	2,50	5,00	0,9580	0,55	3,77%	529,57	1,75	4,00	0,9671	0,52	3,77%	399,43	2,88	6,00	0,9724	0,60	3,77%	688,83	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	404,15						
	100	3	250 - 349,99	1,75	4,00	0,9671	0,66	3,77%	759,96	1,10	3,00	0,9743	0,70	3,77%	606,22	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	606,22	3,00	6,00	0,9665	0,68	3,77%	1.178,77	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	606,22						
	100	4	350 - 449,99	0,88	3,00	0,9877	0,64	3,77%	734,82	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	808,30	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	100	5	450 - 549,99	1,00	3,00	0,9810	0,70	3,77%	1.010,37	1,00	3,00	0,9810	0,47	3,77%	679,60	3,00	6,00	0,9665	0,70	3,77%	2.020,74	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,90	3,00	0,9865	0,62	3,77%	898,11	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	100	6	550 - 649,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	100	7	650 - 749,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	100	8	750 - 849,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-						
	100	9	850 - 949,99	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0,00	3,77%	-	0,00	0,00	1,0000	0																				