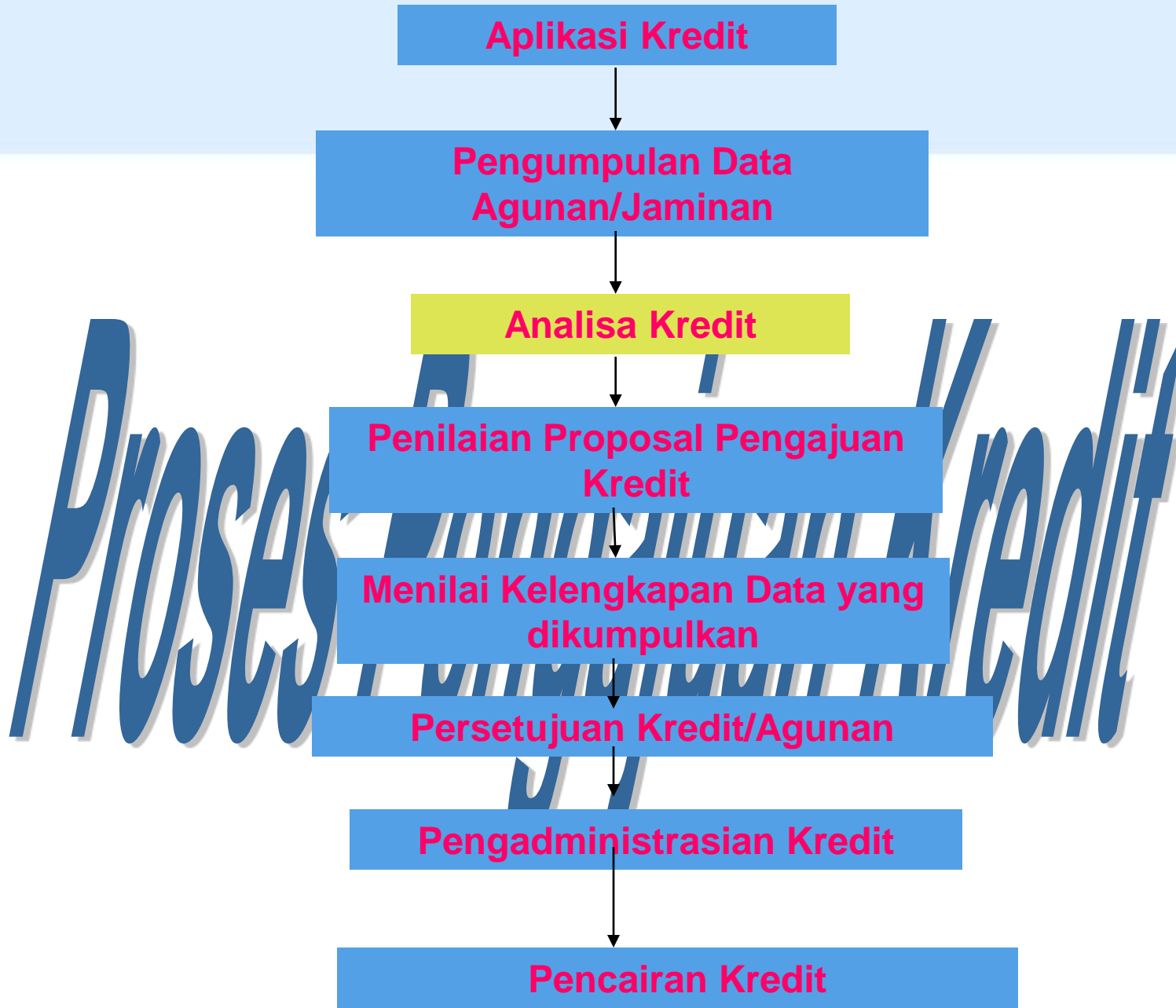




ANALISIS KREDIT



Analisis Kredit

Tujuannya adalah :

- **Untuk mengenali dan memahami usaha debitur**
- **Sebagai dasar untuk menilai kinerja keuangan calon debitur dan menilai agunan.**
- **Menjadi alat deteksi dini terhadap adanya risiko kredit yang akan disalurkan.**
- **Sebagai sarana untuk menghindari terjadinya konsentrasi penyaluran kredit.**
- **Untuk menghindari terjadinya pengambilan keputusan pemberian bersifat personal.**
- **Untuk membudayakan pemberian kredit secara professional, di mana baik bank memperoleh kembali kreditnya & peminjam diperkirakan dapat membayar kreditnya.**

**Restrukturisasi
Kredit**

Kredit Baru



Analisis Kredit

- 1. Tujuan**
- 2. Prinsip 5C dalam pemberian kredit**
 - Analisis Kualitatif**
 - Analisis Kuantitatif**
- 3. Struktur**
- 4. Kesimpulan**

1. Tujuan AK

- a. Untuk mengetahui mengapa calon debitur mengajukan fasilitas kredit?**
- b. Tujuan pembiayaan harus dapat dijelaskan**
- c. Penentuan tujuan pembiayaan harus bisa menentukan jenis fasilitas kredit atau tambahan dana yang diberikan.**

1. Tujuan AK (Lanj)

Kategori Umum tujuan Pembiayaan :

- a. Pembiayaan Modal Kerja**
- b. Untuk memperoleh Peralatan**
- c. Membiayai Proyek**
- d. Pendirian Perusahaan Baru**
- e. Lainnya : Pengalihan kredit**

a. Tujuan Kredit Modal Kerja

- 1). Pengadaan Persediaan**
- 2). Pembiayaan Piutang**
- 3). Membiayai Aktiva Lancar Lainnya**

1). *Pembiayaan Persediaan*

a) Persediaan terdiri dari :

- * Bahan baku
- * Barang dalam proses (WiP)
- * Barang jadi

b) Pembelian Persediaan bahan baku lokal

c) Persediaan yang diimport

2). *Pembiayaan Piutang*

a) **Piutang Terdiri dari**

- * Piutang Dagang
- * Piutang dari perusahaan terkait
- * Lainnya

b) **Piutang Jangka Panjang**

c) **Dalam mata uang lokal atau asing**

3). Aktiva Lancar Lainnya

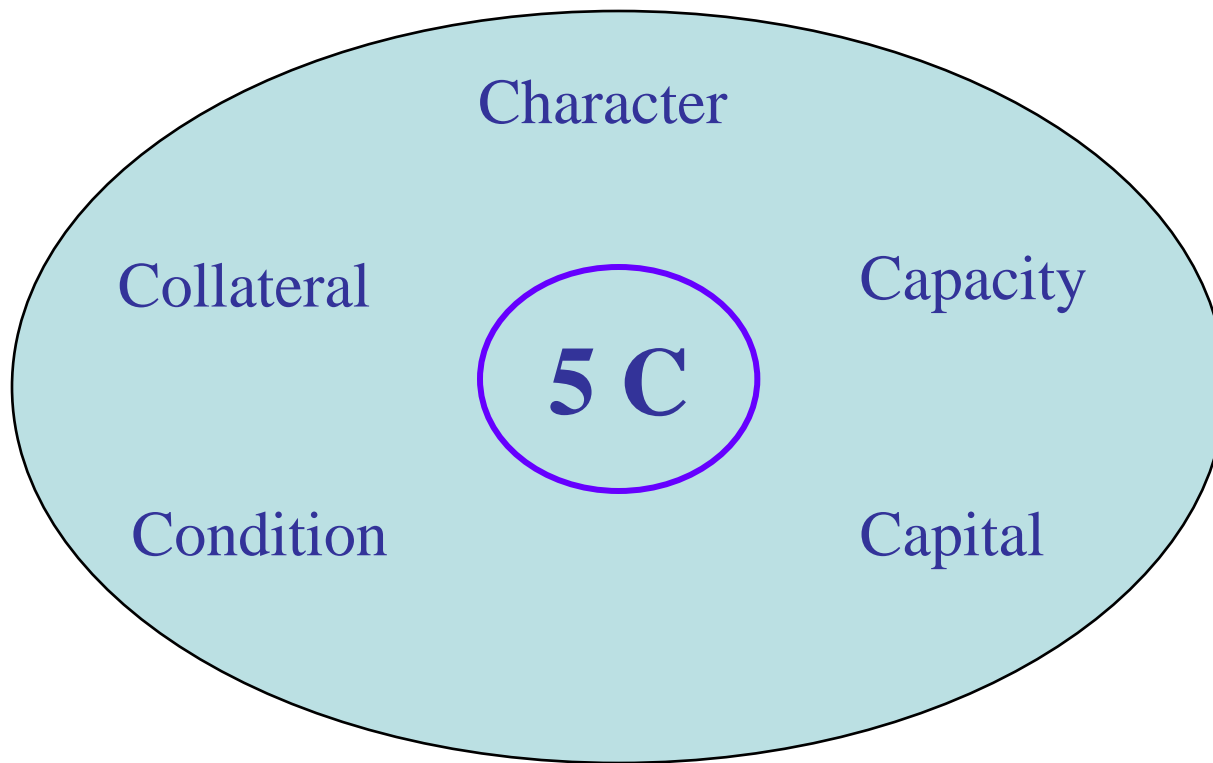
a) Operasional

- * Persediaan pabrik seperti oli/pelumas
- * Tagihan kepada pelanggan

b) Non-Operasional

- * Tagihan kepada pemegang saham
- * Tagihan kepada pihak terkait

2. The Five C's of Credit



a. Karakter

Kriteria ini harus dapat mencari secara tepat hal-hal dapat menimbulkan akibat di kemudian hari. Meliputi kajian terhadap kejujuran, integritas, kepercayaan & kemampuan manajemen.

- Siapa yang akan kita biyai ?
- Bagaimana “track-record” kredit-kreditnya ?
- Apakah mereka sudah pengalaman di usaha tersebut ?
- Pemasaran, Operasional, Keuangan ?
- Sumberdaya manusia ?
- Dapatkah kita mempercayai mereka ?
- Apakah mereka mampu untuk membayar dan juga mengelola kreditnya?

b. Capacity (Kapasitas untuk membayar kembali)

Kemampuan perusahaan (debitur) untuk mengembalikan kredit :

- Gunakan Prakiraan Laporan Keuangan untuk mengevaluasi kemampuan debitur.
- Cermati Rasio-rasio keuangan sebelumnya dan bandingkan dengan rasio-rasio Prakiraan Laporan Keuangan untuk melihat keadaan terkini.

C. Capital (Modal)

- Struktur permodalan perusahaan adalah sangat penting bagi kreditur karena hal tersebut dapat digunakan untuk menentukan tingkat risiko yang mungkin timbul. Permintaan data dari SID dan atau bank lain dapat dilakukan untuk meminimalkan risiko.
- Sebuah analisis kapitalisasi meliputi : kajian terhadap permodalan, total pinjaman, nilai asset dan total modal kerja permanen.

d. Condition (Kondisi)

Cermati industri secara keseluruhan dan seberapa eksist calon debitur dalam industri tersebut, di samping itu kita juga harus melihat aspek-aspek :

- Situasi Politik
- Ekonomi
- Sosial
- Tehnologi
- Kompetisi

e. Collateral (Jaminan)

- Untuk memastikan bahwa kreditor (bank) memperoleh uangnya kembali jika debitur tidak dapat membayar pinjamannya.
- Bagaimana cara kerjanya ? Pastikan bahwa nilai agunan cukup untuk menutup jumlah pinjaman.

3. Analisis Kualitatif

- a. Tujuan utama dari analisis:
 - 1) Mengidentifikasi risiko yang dominan
 - 2) Seberapa jauh (debitur) dapat mengatasi/meminimalkan (mitigasi).



3. Analisis Kualitatif

b. Untuk tujuan tsb analisis yang dibutuhkan meliputi analisis terhadap :

- 1) Manajemen**
- 2) Produk/Jasa**
- 3) Proses Produksi**
- 4) Pelanggan**
- 5) Industri**
- 6) Keadaan Ekonomi makro**

1) Manajemen

- a) Mengapa menganalisis manajemen?**
- b) Catatan historis mengindikasikan bahwa lebih dari 85% kegagalan usaha disebabkan oleh manajemen yang tidak kompeten.**

Analisis Manajemen

a) Hal-hal yang dianalisis :

- 1) Jajak rekam “Track record”/pengalaman**
- 2) Pengalaman dalam menangani manajemen krisis.**
- 3) Independence (management vs. owner)**
- 4) Reputasi/integritas**
- 5) Gaya Manajemen**
- 6) Contact persons/pengambil keputusan yg berpengaruh**

Analisis Manajemen (lanj)

- 7) Proses pengambilan keputusan :Lambat?
Cepat? dll**
- 8) Jaringan/hubungan dengan pihak lain**
- 9) Hubungan dengan karyawan**
- 10) Kualitas dari “middle management”**
- 11) Kebijakan manajemen, prosedur2, pengawasan**
- 12) Kesehatan, usia.**

2) Analisis Produk

- a) Jenis Produk**
- b) Siklus Produk**
- c) Karakteristik Produk**

***3).* Proses Produksi**

- a) Sumber Bahan Baku**
- b) Proses Produksi**
- c) Fasilitas Produksi**

4). Analisis Pelanggan

Siapa saja yang menjadi pelanggan?

- * Domestik vs. export
- * Eceran vs. grosir
- * Pelanggan pribadi vs. pelanggan usaha
- * Jaringan distribusi

5). Analisis Industri

a). Posisi Industri

- * Prioritas vs. non prioritas

b). Kompetisi

- * Berapa Perusahaan?
- * Permintaan?
- * Pangsa Pasar?
- * Batas Kebutuhan Pasar
- * Harga vs. Kartel

5). *Analisis Industry*

c). Kharakteristik Industri

- * Musiman? Boom/Burst?
- * Posisi dalam siklus industri: Cenderung Naik? Mapan? Menurun?
- * Penelitian dan Pengembangan?
Ketergantungan terhadap bahan import?

6). *Pandangan Makro - Ekonomi*

a) Hal-hal yang perlu diperhatikan:

- * Tingkat Inflasi
- * Kurs nilai tukar
- * Uang yang beredar
- * Pajak
- * Pengendalian harga

6). Kajian Ekonomi Makro

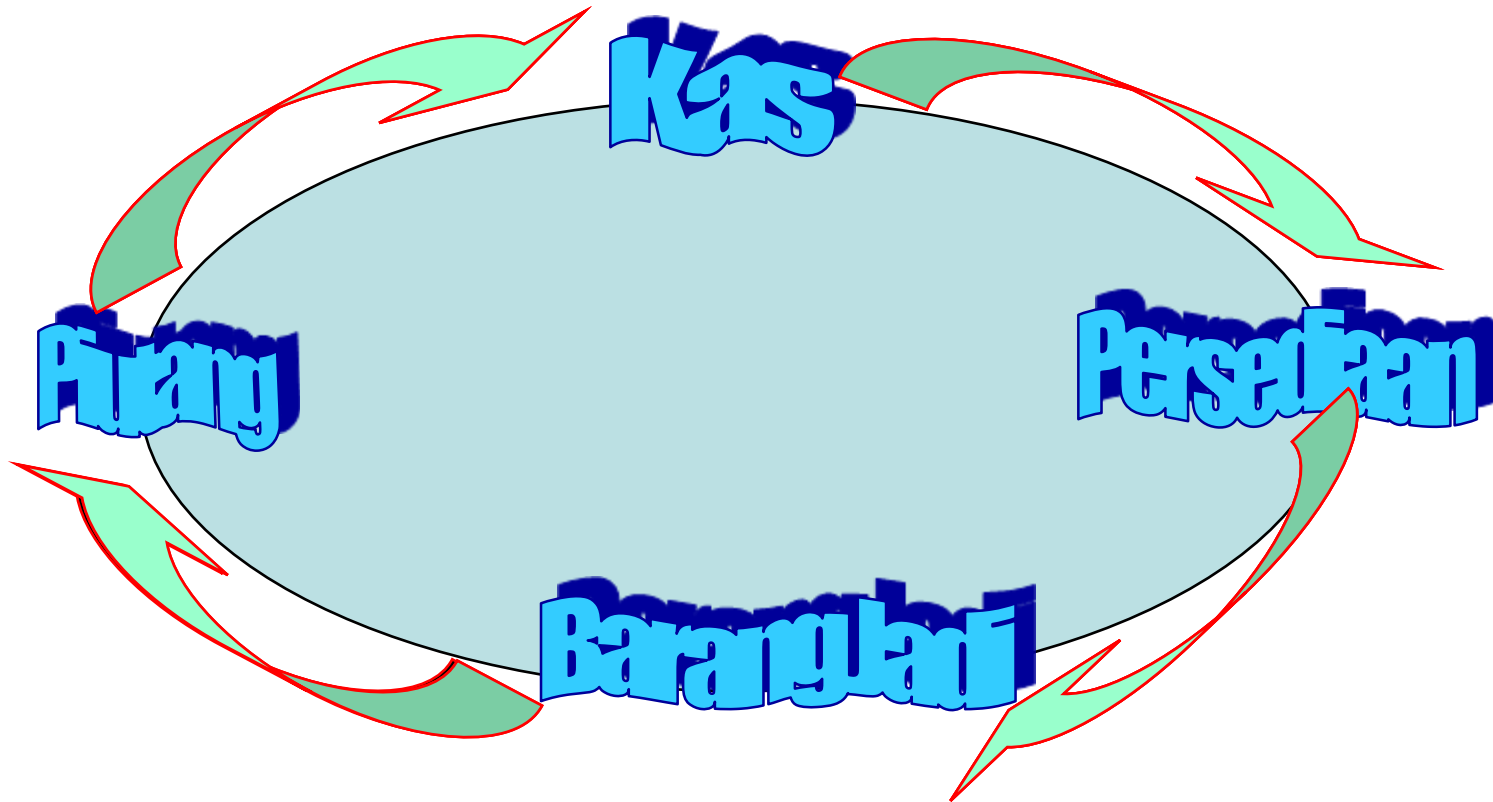
- b) Kebijakan Terhadap Buruh**
- c) Pengangguran**
- d) Pertumbuhan GNP**
- e) Peraturan Pemerintah**

Analisis Kuantitatif

- a. Analisis Keuangan yang ditujukan untuk menilai performa keuangan calon debitur meliputi :**
 - 1) Profitabilitas**
 - 2) Likuiditas & Solvabilitas**
 - 3) Struktur Permodalan**
 - 4) Indikator Keuangan Lainnya**

- b. Analisa Proyeksi Keuangan**

Siklus Konversi Kas



Siklus Konversi Kas

- 1) **Siklus Kas = Hari Persediaan + Hari Piutang**
- 2) **Pilihan Hari Pembayaran**
- 3) **Jangka Waktu Dana = Siklus Konversi Kas**

Struktur

- a. Jumlah**
- b. Type**
- c. Tenggat Waktu/Pembayaran Kembali**
- d. Ketersediaan**
- e. Kebijakan Harga**
- f. Kondisi**
- g. Keamanan**

Jumlah Kredit Yang diberikan

- 1) Kebutuhan Pelanggan**
- 2) Penentuan berapa jumlah dana yang akan diberikan**
- 3) Mata Uang Lokal**
- 4) Mata Uang Asing**
- 5) Kombinasi dari hal-hal tsb di atas**

Kesimpulan

Tujuan akhir dari analisis kredit adalah mencari kesimpulan mengapa permohonan kredit disetujui.



- * Menilai karakter debitur dan efektifitas manajemen debitur.
- * Kapasitas untuk membayar sebagai bukti dari analisis terhadap kemampuan membayar hutang.
- * Struktur Permodalan Usaha
- * Agunan/Keamanan

Email : jamalwiwoho@yahoo.com atau
Wiwoho@uns.ac.id

Terima Kasih