

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR JUDUL</b> .....	i
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	ii
<b>LEMBAR PERNYATAAN</b> .....	iii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	iv
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	ix
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	x
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xi
<b>ABSTRAK</b> .....	xii
<b>ABSTRACT</b> .....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah dan Pertanyaan Penelitian.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Manfaat Penelitian.....	3
1.5 Lingkup Penelitian.....	4
1.6 Sistematika Penulisan .....	5

<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	6
2.1    Definisi Expected Credit Loss.....	6
2.1.1 <i>Probability of Default</i> .....	7
2.1.2 <i>Loss Given Default</i> .....	8
2.1.3 <i>Exposure at Default</i> .....	9
2.2    Penelitian Sebelumnya.....	9
2.2.1    Model Perhitungan PD Individual.....	9
2.2.2    Regresi <i>Default Risk</i> .....	10
2.2.3    Model Perhitungan PD Portofolio .....	12
2.3    Variabel makroekonomi dan <i>Expected Credit Loss</i> .....	16
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	19
3.1    Instrumen Penelitian .....	19
3.2    Sumber Data.....	19
3.3    Metode Analisis Data.....	20
3.3.1    Analisis Univariat .....	22
3.3.2    Analisis Multivariat .....	27
3.3.3    Pengukuran Kinerja Model dan Hasil Uji Ulang ( <i>Back-testing</i> )....	36
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	38
4.1    Deskripsi Data .....	38
4.1.1    Penilaian PD <i>Bucketing</i> .....	38

4.1.2	Rata-rata tertimbang PD .....	38
4.2	Pembahasan .....	39
4.2.1	Hasil Analisis Univariat .....	39
4.2.2	Hasil Analisis Multivariat .....	44
4.2.3	Pengukuran Kinerja Model dan Hasil Uji Ulang ( <i>Back-testing</i> )....	48
4.2.4	Pemilihan Model .....	49
4.2.5	Prediksi PD.....	51
<b>BAB V SIMPULAN .....</b>		<b>53</b>
5.1	Simpulan .....	53
5.2	Implikasi.....	54
5.2.1	Implikasi Teoretis .....	54
5.2.2	Implikasi Praktis .....	54
5.3	Keterbatasan .....	55
5.4	Saran .....	56
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>57</b>