

## INTISARI

PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk., merupakan perusahaan BUMN yang bergerak di bidang perbankan, sebagai *financial intermediary* yang berfokus pada kegiatan penghimpunan dana pihak ketiga (DPK) dan penyaluran kredit kepada masyarakat serta kegiatan penunjang berupa jasa.

Pendapatan utama yang diterima PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk., berupa keuntungan (*return*) yang berasal dari pendapatan bunga kredit yang dibayarkan debitur setiap bulan. Adapun pendapatan lain berasal dari biaya jasa (*fee based income*) dari transaksi yang dilakukan melalui instrumen fasilitas yang tersedia.

Tujuan studi ini seiring dengan belum terpetakannya komposisi dan persentase penyaluran kredit karena tidak tersedianya informasi portofolio optimal pada masing-masing unit kerja, maka Penulis ingin menganalisis apakah PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk.. khususnya Cabang Jakarta Kramat telah mempunyai komposisi portofolio kredit yang optimal dengan tingkat risiko dan *return* yang terukur menggunakan Metoda Teori Portofolio Modern Markowitz. Penulis juga menganalisis keinginan manajemen Bank untuk dapat menambah porsi kredit konsumen dalam pembentukan portofolio kredit. Penelitian analisis deskriptif ini dilakukan berdasarkan informasi yang tersaji pada laporan keuangan bulanan selama tahun 2013 hingga 2014.

Atas analisis yang telah dilakukan diperoleh kesimpulan bahwa analisis portofolio kredit PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk. Cabang Jakarta Kramat tidak optimal karena komposisi kredit modal kerja sangat dominan dibandingkan dengan kredit investasi, kredit konsumen dan kredit kupedes. Secara agregat penghimpunan dana pihak ketiga juga masih didominasi oleh penempatan deposito dibandingkan dengan tabungan dan giro sehingga beban bunga menjadi besar dan mengurangi *return* Bank. Pembentukan komposisi portofolio baru dengan cara ekspansi (diversifikasi) ke arah penambahan porsi kredit konsumen membawa hasil bahwa tingkat *return* dapat ditingkatkan untuk membentuk portofolio yang optimal meski pun sangat disarankan untuk dilakukan analisis data yang lebih komprehensif untuk membantu manajemen PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk., mencapai *competitive advantage*.

**Kata kunci :** *risiko, return, diversifikasi, portofolio kredit optimal*

## ABSTRACT

*PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk., is a state-owned company in banking industry, operating as financial intermediary (funds channel) which focuses in funding and lending activity also providing financial services as an additional feature to the customers. Main revenue of PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk., generated by the return of interest income paid monthly by the customers. Moreover, other revenue sources are earned by fee based income of financial services provided.*

*The purpose of this research is triggered due the inavailability of portfolio composition mapping and information of the optimum credit portfolio for every single business unit operated. Therefore, author intends to analyse PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk., particularly Jakarta Kramat branch using Markowitz's approach, whether the bank has presented the optimum credit portfolio. Author also intends to discover board of management decision in expanding bank's credit portfolios. This research applies descriptive research method, using monthly data for two years observation period (starts in early 2013 until late 2014).*

*Result shows that the current credit portfolio of PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk. Jakarta Kramat branch is below optimum category, due the credit composition dominantly concentrated on the segment of working capital portfolio compared to other three business segments (investment, consumer and kupedes). On the liability side, third party fund significantly concentrated on term deposits funds other than saving and current-account deposit, which is having costly rate of interest expense. The proposed composition diversifies portfolio into consumer segment, and presents higher credit portfolio return towards optimum portfolio. Author strongly advise to obtain more comprehensive data, in order to support management achieving bank's competitive advantage.*

**Keywords:** *risk, return, diversification, optimum credit portfolio*