

ABSTRAK

Pengelolaan portofolio kredit yang diversifikasi atau fokus masih menjadi perdebatan yang belum menghasilkan titik terang mengenai pengelolaan portofolio manakah yang lebih baik bagi tingkat imbal hasil dan risiko. Kesalahan bank dalam mengelola portofolio kreditnya dapat berakibat luas, atau biasa disebut risiko sistemik. Oleh karena itu penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh pengelolaan portofolio kredit terhadap tingkat imbal hasil dan risiko pada perbankan Indonesia, sehingga pelaku perbankan di Indonesia memiliki gambaran atau referensi dalam menentukan pengelolaan portofolio kreditnya. Penelitian ini menggunakan desain data panel, dengan jumlah sampel 72 bank pada periode 2004-2010. Penelitian ini menggunakan 2 model, yaitu Pengaruh pengelolaan portofolio kredit terhadap tingkat imbal hasil dan Pengaruh pengelolaan portofolio kredit terhadap tingkat risiko. Variabel independen dalam penelitian ini adalah tingkat konsentrasi, ukuran bank, rasio ekuitas, dan tingkat imbal hasil dan risiko dari periode lalu. Hasil regresi menunjukkan bahwa pengelolaan portofolio kredit secara diversifikasi memberikan tingkat imbal hasil yang lebih tinggi (sejalan dengan penelitian Rossi *et al.*, 2009 di Austria) namun juga disertai risiko yang lebih tinggi.

Kata Kunci : Portofolio kredit, diversifikasi, fokus, imbal hasil, risiko, *financial intermediary*, krisis



ABSTRACT

It is still unclear that whether diversification or focus management is better for return and risk of loan portfolio. On the other hand, mistakes from the banks in developing loan portfolio can possibly cause a wide impact, or “systemic risk”. Those reasons became foundations to do this research, which tests the impacts of loan portfolio management of the Indonesian banks. The findings of this research can be used by the bankers in Indonesia to decide how the loan portfolio is managed. This research employs panel data from 72 banks in Indonesia from periods of 2004-2010. Moreover, this research uses 2 models; the first is picturing the relationship between loan portfolio management and return, and the second is to relate loan portfolio management to risk. The independent variables used are loan portfolio concentration measurement, banks’ size, banks’ equity ratio, and banks’ risk and return from previous years. The findings of this research are, the more diversified loan portfolio gives the better return (this support the findings in Austria by Rossi et al., 2009). However, this diversified state also leads to a higher risk.

Keywords : *Loan portfolio, diversification, focus, return, risk, financial intermediary, crisis*

