

S.
332.707
Sep
a
2011

ANALISIS RASIO KEUANGAN DEBITUR UMKM

DALAM MENDUKUNG KELAYAKAN PEMBERIAN KREDIT

**PADA BANK "Z" (PERSERO) TBK CABANG PEMBANTU VETERAN KOTA
PALEMBANG**



Skripsi oleh

SEPTY RISMAYANI

01071001065

Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat

Guna Mencapai Gelar

Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

INDERALAYA

Tahun 2011

KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : SEPTY RISMAYANI
NIM : 01071001065
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS RASIO KEUANGAN DEBITUR UMKM
DALAM MENDUKUNG KELAYAKAN
PEMBERIAN KREDIT PADA BANK "Z" CABANG
PEMBANTU VETERAN KOTA PALEMBANG

PEMBIMBING SKRIPSI

TANGGAL PERSETUJUAN

DOSEN PEMBIMBING

Tanggal 10 Maret 2011

Ketua

:



Prof. Dr. Hj. Sulastri M. Kom

NIP 19591023 198601 2002

Tanggal 10 Januari 2011

Anggota

:



Dr. M. Adam. SE. M. E

NIP 19670624 199402 1002

KEMENTERIAN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA

TANDA PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

NAMA : SEPTY RISMAYANI
NIM : 01071001065
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : ANALISIS RASIO KEUANGAN DEBITUR UMKM
DALAM MENDUKUNG KELAYAKAN PEMBERIAN
KREDIT PADA BANK “Z” CABANG PEMBANTU
VETERAN KOTA PALEMBANG

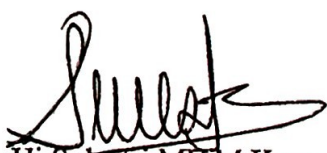
Telah dilaksanakan ujian komprehensif pada tanggal 25 April 2011 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 25 April 2011

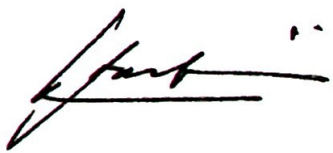
Ketua,

Anggota,

Anggota,



Adam



of. Dr. H. Sulastris, ME, M. Kom Dr. M. Adam, SE, ME Drs. H. Umar Hamdan AJ, MBA
P. 19591023 198601 2002 NIP. 19670624 199402 1002 NIP. 1950070919853 1001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen



Drs. Yuliansyah M. Diah, MM
NIP. 19560701198503 1003

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI / TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Septy Rismayani

NIM : 01071001065

Jurusan : Manajemen

Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul:

ANALISIS RASIO KEUANGAN DEBITUR UMKM DALAM Mendukung
Kelayakan Pemberian Kredit pada Bank “Z” Cabang
Pembantu Veteran Kota Palembang

Pembimbing

Ketua : Prof.Dr.Hj.Sulastri.ME.M.Kom

Anggota : Dr. M. Adam.SE.M.E

Tanggal diuji : 25 April 2011

adalah benar-benar hasil karya saya dibawah bimbingan tim pembimbing.

Isi skripsi ini tidak ada hasil karya orang lain yang saya salin keseluruhan atau sebagian tanpa menyebutkan sumber aslinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan, termasuk pembatalan gelar kesarjanaan saya.

Inderalaya, 5 Mei 2011

Yang memberi pernyataan,



Septy Rismayani

01071001065

SURAT PERNYATAAN

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Septy Rismayani

NIM : 01071001065

Jurusan : Manajemen

Judul Skripsi : ANALISIS RASIO KEUANGAN DEBITUR UMKM
DALAM MENDUKUNG KELAYAKAN PEMBERIAN
KREDIT PADA BANK “Z” CABANG PEMBANTU
VETERAN KOTA PALEMBANG

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 5 Mei 2011

Pembimbing Skripsi

Ketua,

Anggota,



Prof. Dr. Hj. Sulastri. ME. M. Kom
NIP. 19591023 198601 2002



Dr. M. Adam. SE. ME
NIP. 19670624 199402 1002

Motto :

"Kesuksesan itu berawal dari mimpi dan didukung dengan keyakinan untuk meraihnya." (Septy Rismayani :2010)

Bermimpilah tentang apa yang ingin kamu impikan, pergilah ke tempat-tempat kamu ingin pergi. Jadilah seperti yang kamu inginkan, karena kamu hanya memiliki satu kehidupan dan satu kesempatan untuk melakukan hal-hal yang ingin kamu lakukan.

(Mario Teguh "The Golden Ways")

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

- ❖ *Alm. Ayahandaku tersayang*
- ❖ *Ibundaku tercinta*
- ❖ *Para Kakak dan Mbak ku*
- ❖ *Para dosen*
- ❖ *Para sahabatku*
- ❖ *Almamater*

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah S.W.T. karena atas izin-Nya jualah penulis skripsi ini dapat diselesaikan sebagaimana mestinya.

Penulisan skripsi ini mengambil judul Analisa Rasio Keuangan Debitur UMKM Dalam Mendukung Kelayakan Pemberian Kredit Pada Bank “Z” (Persero) Tbk Cabang Pembantu Palembang. Penulisan skripsi ini dibagi dalam enam bab, terdiri dari Bab I. Pendahuluan, Bab II. Tinjauan Pustaka, Bab III. Metodologi Penelitian, Bab IV. Data Penelitian, Bab V. Analisis dan Pembahasan, dan Bab VI. Kesimpulan dan Saran

Data utama yang digunakan adalah data sekunder perusahaan yang diperoleh langsung dari Bank “Z” (Persero)Tbk. Cabang Pembantu Palembang.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan hasil yang diberikan bank tentang perusahaan yang layak menerima kredit dengan hasil analisis yang didapat dari analisis diskriminant. Dari ke tujuh indikator kelayakan kredit yang terdiri dari *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Debt to Total Asset Ratio*, *Debt to Equity*, *Total Asset Turn Over*, *Net Profit Margin* dan *Returnn On Asset*, ternyata *Quick Ratio* merupakan variabel yang mampu membedakan secara signifikan antara dua grup perusahaan yakni layak dan tidak layak mendapatkan kredit pada bank “Z” (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang.

Penulis berharap kiranya skripsi ini dapat memberikan kontribusi bagi perbaikan manajemen keuangan perusahaan dan bahan masukan akademisi bagi penelitian manajemen keuangan.

Penulis

Septy Rismayani

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah S.W.T karena atas rahmat serta hidayahNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ Analisis Rasio Keuangan Debitur UMKM Dalam Mendukung Kelayakan Pemberian Kredit pada Bank “Z” (Persero) Tbk.Cabang Pembantu Kota Palembang” . Sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi pada fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Pada kesempatan kali ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan baik moril maupun materil dalam penulisan skripsi ini, antara lain :

- ❖ **Allah SWT** yang telah memberikan kesehatan, kemudahan, rezeki, dan karunia dalam perjalanan hidupku.
- ❖ **Prof.Dr.Hj. Badia Perizade MBA** , Rektor Universitas Sriwijaya.
- ❖ **Dr. H. Syamsurijal, AK**, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
- ❖ **Drs. Yuliansyah M. Diah**, Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
- ❖ **Prof.Dr. Hj. Sulastri M.kom**, Pembimbing I Skripsi.
- ❖ **Dr. M. Adam, SE, ME**, Pembimbing II Skripsi.
- ❖ **Prof. Dr. Hj. Diah Natalisa MBA**, Pembimbing Akademik.
- ❖ Semua Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
- ❖ Bapak **Agus Suprianto** selaku Pimpinan Cabang Bank BRI Kota Palembang, **Pak Okta** selaku Pimpinan Unit BRI Bukit Siguntang, terima kasih telah menjadi pembimbing skripsi bayangan selama penulis menyelesaikan skripsi.
- ❖ **Alm. Ayahku (Roesmadhi Alm)** dan **ibundaku (Manisah)** yang telah mencurahkan semua kasih sayang dan selalu memanjatkan doa untuk kesuksesan dan keberhasilan penulis.
- ❖ **Ke empat kakak dan Mbak Ku** (Kak Anto, Kak Gilang, Mbak Atik, dan Mbak Sun serta Yuk Ema dan Mas Ade) yang telah membantuku, tak henti-hentinya memberikan saya motivasi , semangat serta prasarana dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
- ❖ **Keponakan ku tersayang** (Tia, Dea, Audri, Tetha, Kiki, Havis dan Entong) terimakasih atas senyuman dan semangat yang telah kalian berikan.

- ❖ **Staf Pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya**, khususnya Mbak Ninil , Kak Hendri, Pak Mamat, Mbak Ita dan semuanya, terimakasih telah membantu meringankan masalah administrasi sewaktu saya kuliah
- ❖ **Teman-teman Manajemen Keuangan** (Hanel, Nita, Emil, Rauda, Dendi, Yulia, Florian,Iqbal, Andi, Dj, dan lain-lain) Terima kasih atas pertemanan yang terjadi antara kita, semoga kita akan selalu berteman.
- ❖ **Teman-Teman Manajemen Pemasaran** (Mia, Firman, Ayu, Momon,Cinyi, Bang Iip, Abi, dan lain-lain Terima kasih atas pertemanan yang terjadi antara kita, semoga kita akan selalu berteman.
- ❖ **Teman-Teman Manajemen SDM** (Ferdi, David, Juju dan lain-lain) Terimakasih atas pertemanan yang terjadi diantara kita, semoga kita akan selalu berteman.
- ❖ **Sahabat Sejati Ku –GOO-** (Gank Ongok-Ongok) , Hanelia Nurrahma, IL, Monica Mirsa, Ayu Liring Bethari, Dimas Koeswiendanarto, Trendi Galih R.A, Firli Barito, serta *additional player* (Panji Ferian, dan David Rusli), Walaupun nama gank kita agak aneh, tapi didalamnya terdiri dari orang-orang yang luar biasa dan istimewa. Perbedaan yang terjadi diantara kita semakin memperindah jalinan persahabatan ini. Terima kasih atas nasihat, tempat tangisan, senyuman, suntikan semangat, serta kebersamaan ini. Semoga kita semua sukses, dan akan selalu menjadi Sebuah kisah Klasik untuk Masa Depan. *Love You All so much * guys!*
- ❖ **Nahkoda Perahuku** – Gerry Sugiarto (terima kasih atas semua semangatmu, curahan kasihmu, semua waktumu, dan kebesaran hatimu dalam menghadapi semua egoku. Semoga semua akan berakhir indah pada waktunya. Cepet nyusul ya wisudanya!
- ❖ **Kenangan Terindah Ku** – M. Septa Ayatullah, Teuku Mahreza, dan Berry Firnanda- Terima kasih atas semua perjalanan yang pernah kita lalui bersama, semoga kita selalu bisa berteman.
- ❖ **Teman-teman di Bujang Gadis Kampus Sumsel 2010** (Pras, Kak Ardie, Tyan, Abang Arief, Kak Doni, Kak Rere, Mia, Firman, Dinda, Dian, Vivi, dan lain-lain) Terima kasih atas semua pembelajaran hidup, organisasi dan persahabatan serta kebersamaan yang telah diberikan, semoga kita semua sukses, dan akan selalu bersahabat. *Love You All * guys!*

- ❖ **Teman-teman Beswan Djarum 25 dan 26** (Mas Agus, Mas Sapto, Rahman, Dara, Denus, Billi, Kamil, Dedi, Pipink, Dian, Momo dan lain-lain) Terima kasih untuk semua semangat dan motivasi yang tak henti-hentinya pada ku.
- ❖ Sahabat Kecilku dari SD, SMP, SMA, hingga sekarang **Diana Eprianie**, terima kasih atas persahabatan indah ini, semoga kita selalu sukses kedepanya. *Love you my Sister* :*
- ❖ **Teman-teman Radio 12 Inderalaya** (Nana, Bona, Duan, Dito, Ari, Ida, Kak Jhoni, Bang Ogut, dan Bang Rafa). Terima kasih atas semua senyum, perjalanan dan persahabatan ini. Semoga kita semua sukses.
- ❖ **Kakak Tingkat Manajemen** (Kak Opan, Kak Yudi dan lain-lain) Terima kasih atas saran, arahan, serta semangat dalam membantu menyelesaikan skripsi ini.
- ❖ **Guru-guru SD N 1 Palembang , SMP N 13 Palembang, dan SMA N 2 Palembang.** Terimakasih atas semua curahan ilmu, semoga ilmu yang kalian berikan akan selalu bermanfaat.

Semoga Allah SWT. Membalas semua budi baiknya dan berkah kepada kita semua, Amin.

Penulis

Septy Rismayani

DAFTAR ISI

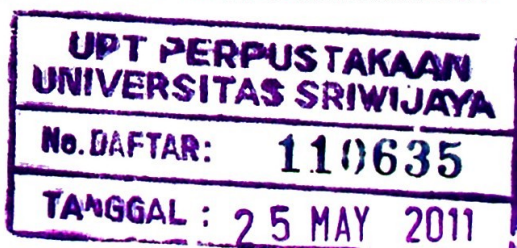
	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Persetujuan Skripsi	ii
Halaman Persetujuan Panitia Ujian Komprehensif	iii
Halaman Pernyataan Keaslian Skripsi/Tidak Plagiat	iv
Halaman Surat Pernyataan	v
Halaman Motto dan Persembahan	vi
Kata Pengantar	vii
Ucapan Terima Kasih	viii
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xvi
Abstraksi	xvii
Abstract	xviii

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Landasan Teori	
2.1.1. Kredit	10
2.1.1.1 Asal-Usul Terjadinya Kredit	10
2.1.1.2 Pengertian Kredit	10
2.1.2 Analisis Kredit	15
2.1.2.1 Azaz dan Prinsip Pemberian Kredit	16
2.1.2.2 Aspek-aspek Analisis Kredit	19
2.1.3 Laporan Keuangan	
2.1.3.1 Pengertian Laporan Keuangan	20



2.1.3.1.1 Jenis Laporan Keuangan	20
2.1.4 Analisis Laporan Keuangan	21
2.1.4.1 Jenis-Jenis Laporan Keuangan	21
2.1.4.2 Evaluasi Rasio-Rasio Keuangan.....	27
2.1.4.3 Karakteristik Analisis Kelayakan Pemberian Kredit.....	28
2.2 Penelitian Terdahulu.....	29
2.3 Kerangka Konseptual.....	31
2.4 Hipotesis	32

BAB III METODELOGI PENELITIAN

3.1. Ruang lingkup Penelitian.....	33
3.2. Rancangan Penelitian.....	33
3.3. Populasi dan Sampel, Besar Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	34
3.4. Definisi Operasional	35
3.5 Data dan Metode Pengumpulan Data	36
3.5.1. Sumber dan Jenis Data	36
3.5.1.1 Sumber Data	36
3.5.1.2 Jenis Data	36
3.5.2. Teknik Pengumpulan Data	36
3.6. Teknik Analisa Data	37
3.6.1. Analisis Rasio Keuangan Debitur.....	37
3.6.2. Analisis Diskriminan Statistik	38
3.6.3. Analisis Statistik.....	38
3.6.4. Uji Hipotesis	40

BAB IV DATA PENELITIAN

4.1. Gambaran Umum Sampel Penelitian.....	42
4.2. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	43
4.2.1. Current Ratio.....	43
4.2.2. Quick Ratio	46
4.2.3. Debt To Total Asset	48
4.2.4. Debt to Equity	50

4.2.5. Total Asset	52
4.2.6. Net Profit Margin.....	54
4.2.7 Return On Asset	55

BAB V PEMBAHASAN

5.1. Pengujian Asumsi Klasik.....	57
5.1.1. Uji Normalitas	57
5.1.2. Uji Multikolineritas	58
5.2 Uji Hipotesis I.....	59
5.2.1 Uji dengan Angka Wilk's Lambda.....	59
5.2.2 Uji F (Uji Simultan).....	62
5.3 Analisis Diskriminan Statistik.....	64
5.3.1 Uji Statistik.....	64
5.4 Model Diskriminan	70
5.5 Hasil Prediksi dengan Uji Statistik.....	74
5.6 Uji Hipotesis II	139

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN

6.1 Kesimpulan.....	142
6.2 Saran	144

DAFTAR PUSTAKA	146
-----------------------------	------------

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Usaha Mikro, Kecil dan Menengah di Kota Palembang 2007-2009	2
Tabel 1.2 Laporan Perkembangan Debitur Bank “Z” Cabang Pembantu Palembang 2009-Juli 2010	3
Tabel 2.1 Evaluasi Rasio-Rasio Keuangan.....	27
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel Penelitian	36
Tabel 4.1 Gambaran Umum Sampel Perusahaan (Debitur) pada Bank “Z” (Persero) Tbk.Cabang Pembantu Veteran Palembang ...	44
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif <i>Current Ratio</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009	46
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif <i>Quick Ratio</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009	48
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif <i>Debt To Total Asset Ratio</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009	50
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Debt to Equity Ratio</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009	52
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif <i>Total Asset Turnover</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009.....	54
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif <i>Net Profit Margin</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009	55
Tabel 4.8 Statistik Deskriptif <i>Return On Asset</i> masing-masing Perusahaan Periode 2007-2009	57
Tabel 5.1 Analisis Multikolinearitas	59
Tabel 5.2 Uji Angka Wilk’s Lambda pada Variabel Penelitian.....	62
Tabel 5.3 Uji F pada Variabel Penelitian.....	64
Tabel 5.4 Hasil Data untuk Missing Value.....	65
Tabel 5.6 Pembeda Covariance Matrik	66
Tabel 5.7 Uji Box M.....	66
Tabel 5.8 Wilk’s Lambda	67
Tabel 5.9 Eigenvalue	67

Tabel 5.10 Besar Kontribusi Variabel	68
Tabel 5.11. Koefesien Fungsi Diskriminan.....	69
Tabel 5.12 Fungsi Penentu Group Kelayakan Kredit.....	72
Tabel 5.13 Pembagian Group	72
Tabel 5.14 Hasil Analisis Diskriminan Uji statistik	73
Tabel 5.15 Hasil Analisis Diskriminan.....	74
Tabel 5.16 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. ABC	76
Tabel 5.17 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.ABD	78
Tabel 5.18 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. ABE.....	81
Tabel 5.19 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.ADE	84
Tabel 5.20 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. AFD.....	87
Tabel 5.21 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.ADR	90
Tabel 5.22 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.EXE.....	93
Tabel 5.23 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.IDR.....	96
Tabel 5.24 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.MTU.....	99
Tabel 5.25 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. ACI.....	102
Tabel 5.26 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. EME	105
Tabel 5.27 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.UZT.....	108
Tabel 5.28 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. LKT	110
Tabel 5.29 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. BSW	113
Tabel 5.30 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.RRK	116
Tabel 5.31 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. IMG.....	119
Tabel 5.32 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. GTO	122
Tabel 5.33 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. KTB.....	125
Tabel 5.34 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.GGT	127
Tabel 5.35 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT. YHU	130
Tabel 5.36 Hasil Analisis Rasio Keuangan PT.GNG	133
Tabel 5.37 Hasil Analisis Rasio KeuanganPT. UTM	136
Tabel 5.38 Rekapitulasi Rasio Keuangan Debitur UMKM.....	138

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual..... 31

Gambar 5.1 Histogram Hasil Uji Normalitas57

Gambar 5.2 Plot Hasil Uji Normalitas..... 58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Input SPSS

Lampiran 2. Output SPSS.....

Lampiran 3. Laporan Keuangan

Analisis Rasio Keuangan Debitur UMKM dalam Mendukung Kelayakan Pemberian Kredit pada Bank “Z” (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis bagaimana indikator rasio keuangan debitur UMKM pada PT.”Z” (Persero) Cabang Pembantu Veteran, Palembang dalam mendukung kelayakan suatu pemberian Kredit.

Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis diskriminan. Analisis diskriminan bertujuan untuk mengklasifikasikan objek yakni debitur yang mendapat kredit (dalam terminologi SPSS) apakah objek termasuk grup 1 (layak) atau grup 2 (tidak layak) dalam mendapatkan kredit dan untuk mengetahui variabel manakah dari ke tujuh variabel yakni *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Debt to Total Asset Ratio*, *Debt to Equity*, *Total Asset Turn Over*, *Net Profit Margin* dan *Returnn On Asset (Rasio Keuangan)*, yang menjadi pembeda (diskriminator) dalam mendukung kelayakan pemberian kredit.

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan hasil yang diberikan bank tentang perusahaan yang layak menerima kredit dengan hasil analisis yang didapat dari analisis diskriminant. Dari 22 perusahaan yang menurut bank “Z” layak mendapatkan kredit, ternyata menurut hasil yang didapat dari hasil diskriminan, hanya 13 perusahaan masuk kedalam kategori layak dan sisanya 9 perusahaan masuk kedalam kategori tidak layak. Dari ke tujuh indikator kelayakan kredit yang terdiri dari *Current Ratio*, *Quick Ratio*, *Debt to Total Asset Ratio*, *Debt to Equity*, *Total Asset Turn Over*, *Net Profit Margin* dan *Returnn On Asset*, ternyata *Quick Ratio* merupakan variabel yang memiliki nilai $\text{sig.} < 0,05$ yaitu 0,010. Hal ini berarti variabel *Quick Ratio* mampu membedakan secara signifikan antara dua grup perusahaan yakni layak dan tidak layak mendapatkan kredit pada Bank “Z” (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang.

Bagi perusahaan yang ingin mengajukan permohonan kredit pada bank penulis menyarankan agar sebaiknya memperhatikan variabel yang signifikan atau berpengaruh terhadap tingkat potensi kelayakan kredit yaitu *Quick Ratio*. Selain itu juga hendaknya diusahakan oleh bank yang bersangkutan untuk menyusun membuat rasio industri yang kemungkinan dapat digunakan sebagai bahan tambahan dalam menilai kinerja suatu perusahaan yang berguna untuk mendapatkan penilaian yang lebih matang sehingga dapat menghasilkan keputusan yang lebih tepat dan akurat.

Kata kunci : Kelayakan Pemberian Kredit , dan Rasio Keuangan

**The Financial Ratio Analysis of UMKM Debtor in Support
The Lending Feasibility Of Credit by Bank "Z" (Persero) Tbk. Veteran Brach Office
Palembang**

ABSTRACT

This research purpose to analyze how the UMKM debtor's financial ratio in Bank "Z" (Persero) Veteran-Branch, Palembang in supporting the feasibility of lending credit.

The analysis technique wich is used in this research is discriminant analysis. Firstly, Discriminant analysis in SPSS Terminology purposes to classify the object of UMKM debtors which is going to feasible debtor (group 1) or unfeasible debtor (group 2). Then, it is also purpose to determine which the most influence variables from the seven variables that consist by Current Ratio, Quick Ratio, Debt to Total Asset Ratio, Debt to Equity, Total Asset Turn Over, Net Profit Margin and Return On Asset (Financial Ratios), which became the differentiator (discriminator) of financial ratio in support the lending feasibility of credit.

The result of this research shows that there are different results given by the bank about the feasible debtor in deserve the credit with the results of analysis from the discriminant analysis . According to the bank, 22 companies are feasible to get credit, but in fact, according to the results of analysis discriminant , show that only 13 debtors entered into the feasible category and 9 debtors entered into the unfeasible category. From the seven indicators of feasible lending of credit especially to financial ratio such as Current Ratio, Quick Ratio, Debt to Total Asset Ratio, Debt to Equity, Total Asset Turn Over, Net Profit Margin and Return On Asset, staticly the Quick Ratio is a variable that has a sig. < 0,05 like 0,010. It means that Quick Ratio able to differentiate significantly between the two groups of the debtors that is feasible or unfeasible lending to credit in the Bank "Z" (Persero) Tbk. Veteran-Branch Palembang.

For companies (UMKM) who wish to apply for credit at the bank , to recommend that the company should be notice a significant or influential variables like Quick Ratio, to progress the potencial level of credit. It also should done by the bank that concerned to arrange the industry ratio so that could possibly be used as an additional point in assessing the performance of an enterprise that is useful to get a more mature rating which can lead to more informed decisions and accurate.

Keywords: Feasibility Lending, and Financial Ratios

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

UMKM (Usaha Mikro, Kecil dan Menengah) adalah sektor ekonomi yang paling strategis dan menyangkut hajat hidup orang banyak, sehingga menjadi tulang punggung perekonomian nasional. UMKM memberikan kontribusi yang sangat besar bagi perekonomian Indonesia, hal ini bisa terlihat dari banyaknya jumlah UMKM dari sebagian besar jenis usaha yang ada. Saat ini jumlah usaha mikro, kecil dan menengah di Indonesia mencapai 51,2 juta unit usaha atau sekitar 98 persen dari jumlah unit usaha yang ada di Indonesia. (bataviase.co.id)

Sumatera Selatan pada umumnya dan kota Palembang pada khususnya merupakan salah satu daerah yang mempunyai potensi perkembangan usaha Mikro, kecil dan menengah. Disamping karena memiliki potensi sumber daya alam yang melimpah juga memiliki potensi kegiatan ekonomi yang berkembang dari berbagai sektor yang dikembangkan yakni Pertanian, Perternakan, Kehutanan dan Perikanan; Pertambangan dan Penggalian; Industri Pengolahan ; Listrik, Gas dan Air Minum ; Bangunan; Perdagangan , Hotel dan Restoran ; Angkutan dan Komunikasi ; Keuangan dan sektor Jasa



Tabel 1.1
Data Usaha Mikro, Kecil dan Menengah
di Kota Palembang 2007-2009

No	Uraian	Tahun			Perkembangan	
		2007	2008	2009	2008	2009
	Jumlah UMKM (Unit)	21.941	25.022	27.338	6,56%	4,42%
	Pengusaha Mikro dan Kecil	19.180	21.538	23.424	5,79%	4,19%
	Pengusaha Menengah	2761	3.484	3914	11,58%	5,81%

Sumber : Data kumulatif & Sektor Ekonomi 2007-2008 (DISPERINDAG)

Berdasarkan Tabel 1.1, untuk Perusahaan Mikro dan Kecil, pada tahun 2007-2008, terjadi peningkatan jumlah unit usaha sebesar 5,79% yakni dari 19.180 unit menjadi 21.538 unit. Namun pada tahun 2009, tidak terjadi peningkatan sebesar tahun 2008, yakni hanya 4,19%. Sedangkan untuk Pengusaha Menengah, pada tahun 2007 -2008 terjadi peningkatan sebesar 11,58% yakni dari 2.761 unit pada tahun 2007 menjadi 3.484 unit pada tahun 2008. Namun pada tahun 2009 terjadi peningkatan jumlah unit, tetapi tidak sebesar peningkatan pada tahun 2008 yakni hanya 5,81%. Dengan demikian, Berdasarkan tabel 1.1 diatas, dapat disimpulkan bahwa jumlah Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah dikota Palembang mengalami peningkatan dari tahun ke tahun.

Jumlah pelaku usaha mikro yang sangat besar tersebut merupakan pasar yang potensial bagi LKM (Lembaga Keuangan Masyarakat). Hal ini dikarenakan, perusahaan tidak terkecuali UMKM (Usaha Mikro,kecil dan menengah) pada umumnya, didirikan dengan tujuan untuk memperoleh laba. Laba merupakan hasil yang menguntungkan atas usaha yang dilakukan oleh perusahaan pada suatu periode tertentu. Dengan laba tersebut perusahaan dapat menggunakan sebagai tambahan permodalan untuk pembiayaan dalam menjalankan usahanya.

Namun demikian, tidak selamanya laba dapat diandalkan oleh perusahaan sebagai tambahan untuk pembiayaan dalam menjalankan usahanya. Hal ini

disebabkan karena para pelaku UMKM sebagian besar bermodal relatif kecil. Selain masalah tersebut permasalahan lainnya yang menjadi penyebab yakni keadaan perusahaan yang sedang mengalami kerugian, tingkat penjualan perusahaan tidak mencapai target ataupun keadaan kondisi perekonomian negara yang tidak stabil. Kondisi inilah yang kemungkinan mengakibatkan perusahaan kekurangan modal sementara laba yang didapatkan tidak mencukupi untuk menjalankan usaha.

Maka dari itu diperlukan hubungan antara ke dua belah pihak yakni Lembaga keuangan Masyarakat/perbankan (Kreditur) dengan calon peminjam modal, yang dalam hal ini UMKM (kreditur) . Bantuan permodalan yang paling tepat untuk memberikan tambahan untuk sektor UMKM adalah melalui bantuan keuangan mikro (*microfinance*) melalui bantuan permodalan dari Bank Perkreditan Rakyat (BPR) maupun dari lembaga keuangan mikro yang dibuat oleh bank umum atau bank umum syariah.

Salah satu Bank di Indonesia yaitu Bank “Z” (Persero) Tbk (nama disamarkan), merupakan bank yang salah satu segmen utamanya ialah memberikan kredit bagi UMKM (Usaha Mikro, Kecil dan Menengah). Bank “Z” (Persero) Tbk. memiliki komitmen untuk membantu mengembangkan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) serta meningkatkan kesejahteraan masyarakat.

Menurut data yang didapat pada Bank “ Z” Cabang Pembantu Veteran Palembang selama tahun 2009 sampai triwulan II tahun 2010 (Tabel 2.1) ada sekitar 461 pinjaman kredit usaha aktif (piutang aktif bank “Z”) dan 810 pinjaman kredit Golongan Berpenghasilan Tetap (GBT). Hal ini menunjukkan bahwa dari jumlah total UMKM di Kota Palembang yaitu sebanyak 23.424 unit hanya 1,97 % yakni sekitar 461 unit UMKM yang mendapat kucuran kredit dari pihak bank “Z” Cabang Pembantu Veteran Palembang..

Jumlah debitur pada bank "Z" Cabang Pembantu Palembang mengalami peningkatan dan penurunan jumlah debitur. Pada Sisa Pinjaman Kredit Usaha, diakhir tahun 2009, ada sekitar 469 unit debitur UMKM, sedangkan pada akhir Triwulan II jumlah tersebut berkurang 0,54 % menjadi 461. Hal ini mengindikasikan bahwa ada sekitar 8 kredit debitur tersebut telah berakhir.

Tabel 1.2
Laporan Pengembangan Debitur
Bank "Z" Cabang Pembantu Veteran Palembang
2009 - Juli 2010

NO	Sisa Pinjaman	Bulan /triwulan	Jumlah Pinjaman Debitur		Perkembangan	
			Unit	Rupiah (Rp.000)	Unit	(Rp.000)
1	Sisa Pinjaman Usaha	2009				
		Triwulan I	339	3.807.645		
		Triwulan II	424	4.461.937	11,14%	0,079
		Triwulan III	461	4.412.907	4,18%	-0,006
		Triwulan IV	469	4.433.007	0,86%	0,002
		2010				
		Triwulan I	466	4.371.144	-0,32%	-0,007
		Triwulan II	461	4.483.136	-0,54%	0,013
	Total Sisa Pinjaman		461	25.969.776		
2	Sisa Pinjaman Golongan Kredit Tetap (GKT)	2009				
		Triwulan I	703	15.493.238		
		Triwulan II	691	16.170.651	-0,86%	0,021
		Triwulan III	685	17.358.060	-0,44%	0,035
		Triwulan IV	724	22.247.151	2,77%	0,123
		2010				
		Triwulan I	735	25.536.900	0,75%	0,069
		Triwulan II	810	30.366.808	0,049	0,086
	Total Sisa Pinjaman		810	127.172.808		

Sumber : Laporan Perkembangan –Unit Debitur Bank " Z"

Berdasarkan Tabel 1.2 diatas, dapat dilihat bahwa terjadi perkembangan yang negatif pada perkembangan angka debitur Usaha, yakni -0,332% pada Triwulan I

dan -0,54% pada Triwulan II. Hal ini mengindikasikan bahwa terjadi penurunan jumlah debitur pada Bank “Z” KCP Veteran Palembang . Setelah diselidiki ternyata penurunan jumlah debitur pada Bank “Z” KCP Veteran Palembang disebabkan karena tingkat NPL (*Net Profit Loan*) yang cukup tinggi.

Tabel 1.3
Tingkat Profit Loan (NPL)
Bank “Z” Cabang Pembantu Veteran Palembang
2009- Juli 2010

No	Keterangan	2009	2010						
		Des	Jan	Feb	Maret	April	May	Juni	Juli
	<i>Non Profit Loan (%)</i>								
1	NPL Kredit Usha	2,15	2,92	3,51	4,67	4,45	5,63	5,33	3,25
2	NPL Golongan Kredit Tetap	0,01	0,01	0,01	0,01	0,28	0,26	0,23	0,23

Sumber : Laporan Perkembang Bank “Z” Cabang Pembantu Veteran Palembang

Berdasarkan tabel 1.3, dapat dilihat bahwa pada bulan May-Juni (Triwulan II) , Bank “Z” KCP Veteran Palembang, memiliki tingkat NPL yang cukup tinggi yakni < 5% yaitu 5,63% dan 5,33%. Berdasarkan Peraturan Bank Indonesia No 6/10/PBI/2004 tanggal 12April 2004 tentang Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum, semakin tinggi nilai NPL (diatas 5%) maka bank tersebut tidak sehat karena NPL yang tinggi menyebabkan menurunnya laba yang akan diterima oleh bank. Untuk menekan masalah tesebut Bank “Z” melakukan kebijakan yakni tidak memperkenankan Bank “Z” KCP tersebut menerima nasabah pembiayaan namun hanya diperbolehkan memperpanjang kredit tersebut.

Salah satu penyebab terjadinya NPL(Non Profit Loan) ialah karena ada kesalahan pihak bank dalam menganalisis kelayakan pemberian kredit tersebut. Kredit yang seharusnya tidak layak, namun dilayakkan oleh bank, sehingga kedepannya kredit tersebut akan menimbulkan resiko yang tinggi untuk menjadi

macet dan akhirnya menjadi masalah pada bank tersebut jika tidak segera diselesaikan.

Bank “Z” Cabang Pembantu Veteran Palembang telah melakukan analisis kelayakan kredit terhadap 22 perusahaan UMKM di Kota Palembang, salah satunya dengan menganalisis aspek keuangan perusahaan dengan menilai laporan keuangan selama tiga tahun terakhir. Hasil bank menyatakan bahwa ke 22 perusahaan itu layak mendapatkan kredit.

Dalam penelitian ini, penulis mencurigai adanya kesalahan dalam menganalisis kelayakan pemberian kredit, maka dari itu peneliti meneliti kembali kelayakan pemberian kredit pada 22 perusahaan UMKM, khususnya pada aspek keuangan perusahaan. Aspek keuangan ini digunakan dengan anggapan bahwa, kondisi/keadaan keuangan perusahaan dapat mencerminkan keadaan perusahaan yang sebenarnya. Kondisi keuangan perusahaan juga memperlihatkan apakah usaha yang dijalani oleh perusahaan tersebut *profitable* (menguntungkan) atau tidak. Dengan memperlihatkan pentingnya prestasi keuangan yang dicapai oleh perusahaan dalam satu periode tertentu yang mencerminkan tingkat kesehatan perusahaan adalah hal yang mempengaruhi apakah pembiayaan tersebut layak atau tidak .

Penilaian kinerja keuangan pada aspek keuangan perusahaan lebih sering menggunakan teknik “Analisis Rasio Keuangan”. Analisis rasio keuangan yang biasa digunakan adalah rasio likuiditas, rasio leverage, rasio aktivitas dan rasio profitabilitas (Sofyan Harahap, 1998). Analisis dan interpretasi dari macam-macam rasio dengan mengkombinasikan berbagai rasio tersebut dapat memberikan pandangan tentang kondisi keuangan dan prestasi keuangan. Apabila hasil perhitungan dari rasio-rasio tersebut menunjukkan hasil yang baik bisa dikatakan bahwa kinerja perusahaan tersebut juga baik, dan sebaliknya apabila hasil

perhitungan menunjukkan hasil yang kurang baik maka kinerja perusahaan kurang baik.

Selain menggunakan analisis rasio keuangan, penulis juga menggunakan analisis diskriminan. Analisis diskriminan merupakan suatu analisis dengan tujuan membentuk sejumlah fungsi diskriminan, yang dapat digunakan untuk memisahkan kelompok-kelompok. (Singgih Santoso,2010)

Dalam analisis diskriminan terdapat 2 metode berdasarkan jumlah kategori dari variabel dependennya. Apabila terdapat 2 kategori yang terlibat dalam pengklasifikasian, maka disebut dengan *two-group discriminant analysis*. Sedangkan apabila terdapat 3 atau lebih kategori yang terlibat dalam pengklasifikasian, maka disebut dengan *multiple discriminant analysis*.

Pada penelitian ini penulis menggunakan metode pengklasifikasikan *two-group discriminant analysis*, dikarenakan terdapat 2 kategori pengklasifikasian yaitu kategori perusahaan layak dan tidak layak.

Melalui latar belakang ini, penulis kemudian merasa tertarik untuk meneliti tentang bagaimana Bank “Z” (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang dalam menggunakan indikator rasio keuangan debitur sebagai salah satu alat untuk mengukur kelayakan suatu pembiayaan dari suatu pembiayaan yang diajukan oleh calon debitur pembiayaannya serta menilai kinerja kredit tersebut. Dengan judul **“ANALISIS INDIKATOR RASIO KEUANGAN DEBITUR UMKM DALAM MENDUKUNG KELAYAKAN PEMBERIAN KREDIT PADA PT. BANK “Z” (PERSERO) TBK CABANG PEMBANTU VETERAN PALEMBANG”**.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka rumusan masalah yang diangkat dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah ada perbedaan yang signifikan antara hasil kelayakan pemberian kredit oleh Bank “Z” (persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang dengan hasil yang dihasilkan peneliti?
2. Indikator rasio keuangan debitur UMKM apa sajakah yang membedakan secara signifikan terhadap kelayakan pemberian kredit pada Bank “Z” (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang?

1.3. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan dilakukan penelitian ini adalah :

1. Mengetahui apakah ada perbedaan yang signifikan antara hasil kelayakan pemberian kredit oleh Bank “Z” (persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang dengan hasil yang dihasilkan peneliti
2. Menganalisis indikator rasio keuangan debitur UMKM apa sajakah yang dapat membedakan secara signifikan terhadap kelayakan pemberian kredit pada Bank “Z” (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang

1.4. Manfaat Penelitian

Manfaat yang dapat diambil dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Manfaat Teoritis
 - a. Sebagai bahan untuk memperdalam atau mengaplikasikan ilmu manajemen keuangan , khususnya tentang kinerja keuangan dan kelayakan pemeberian kredit.

- b. Sebagai bahan pemelajar untuk meneliti, menguji, dan /atau mengobservasi fenomena dan permasalahan yang terjadi
- c. Menjadi referensi untuk peneliti-penelitian berikutnya yang relevan.

2. Manfaat Praktisi

a. Bagi PT."Z" (Persero) Cabang Pembantu Palembang

1. Memberikan kontribusi yang baik bagi Bank"Z" (Persero) Tbk. Cabang Pembantu Veteran Palembang dalam proses menilai kerja dari suatu perusahaan yang menjadi nasabah pembiayaan (debitur), yakni penilaian kinerja pada aspek keuangan perusahaan.
2. Dapat membantu menjadi salah satu dasar proses pengambilan pengambilan kebijakan yang akan dikeluarkan oleh perusahaan.

b. Bagi Universitas

Untuk tambahan informasi dan wawasan mahasiswa/i. Serta sebagai bahan Acuan untuk penelitian mahasiswa/i lainnya

c. Bagi Debitur

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan pengetahuan dan menambah wawasan debitur bahwa salah satu aspek pendukung kelayakan pemberian kredit adalah dengan menilai kinerja keuangan perusahaan debitur.

d. Bagi Masyarakat

Sebagai bahan bacaan masyarakat yaitu memberikan gambaran umum bahwa pengajuan kredit yang dikatakan layak adalah kredit yang diberikan kepada perusahaan yang memiliki nilai positif bagi aspek keuangannya disamping aspek pendukung lainnya

DAFTAR PUSTAKA

- Faisal, Zally Ridha.M. 2008. "Analisis Rasio Keuangan dalam Mendukung kelayakan Pembiayaan (Studi Kasus pada Bank BRI Syariah Cabang Yogyakarta)". *Skripsi*. Yogyakarta : Program Studi Keuangan dan Perbankan syariah STAIN Surakarta- SEM Instituted. Diambil pada tanggal 6 juli 2010 dari <http://idb4.wikispaces.com/file/view/ekis.ec4007.pdf>
- Firdaus, Rachmat dan Maya Ariyanti. 2009. *Manajemen Perkreditan Bank Umum*. Bandung : ALFABETA
- Kasmir.2006. Manajemen Perbankan. Jakarta : PT Rajagrafindo Persada
- Lesmana, Rico dan Rudy S. 2003. *Analysing Financial Performance* . Jakarta : PT. Elex Media kompetindo
- Munawir, 1988 . Analisa Laporan Keuangan Edisi Ketiga. Yogyakarta : Liberti Yogyakarta
- Pangaribuan, F. Analisa Laporan Keuangan sebagai Dasar dalam Penilaian Kinerja Keuaangan pada PT. Pelabuhan Indonesia I . Medan. Medan : Jurnal Akuntansi 44. Diambil pada tanggal 16 September 2010 dari <http://akuntansi.usu.ac.id/jurnal-akuntansi-44.html>
- Puspowarsito. HA. 2008. Metode Penelitian Organisasi. Bandung : Humaniora
- Retnowati,Tutik ,2005. Pemberian Kredit Bank dengan Jaminan Perorangan. Universitas Narotama, Surabaya (dikutip dari <http://ejournal.umm.ac.id> pada tanggal 14 Desember 2010)
- Rivai, Veithzal dan Andria Permata .V . 2006. *Credit Management Handbook*. Jakarta : PT. Raja Grafindo Persada

- Ryanro, B. 1995. “ Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan Edisi Keempat. Yogyakarta: BPFE
- Safitri, Anna dan Tapi Anda Sari Lubis. 2009. “ Pengaruh Debt To Total Assets Ratio, Quick Ratio, Net Profit Margin, Return on Investment Debitur terhadap Penyaluran Kredit Modal Kerja pada PT.BNI (Persero) TBK. Medan” *Jurnal akuntansi 26* . Medan : Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utar. Diambil pada tanggal 6 Juli 2010 dari <http://kampoengakuntansi.blogspot.com/2010/06/pengaruh-debt-to-total-assets-ratio.html>
- Sartono, Agus R . Manajemen Keuangan. Yogyakarta: BEFE.
- Singgih Sentosa, 2004. Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik dan Non Parametrik. Cetakan Kedua Jakarta: PT Elex Media Kompetindo
- Singgih sentosa, 2010. Statistik Multivariat – Konsep dan Aplikasi dengan SPSS. Cetakan Pertama. Jakarta : PT Elex Media Kompetindo
- Statistik d Durbin-Watson. Gambar : diambil pada tanggal 9 November 2010 dari <http://statistik4life.blogspot.com/2009/12/blog-post.html>
- Sugiyono, 2005. Metode Penelitian Bisnis, Edisi Kedelapan, Alfabeta, Bandung
- Suyatno, Thomas dkk. 2007. *Dasar-Dasar Perkreditan Edisi Empat*. Jakarta : PT. Gramedia Pustaka Utama
- Tanjung, Edward Deddy .2010 . KUR – Kredit Usaha Rakyat di BRI. Diambil pada tanggal 25 Juli 2010 dari <http://usaha-umkm.blog.com/2009/04/30/kur-%E2%80%93-kredit-usaha-rakyat-di-bri/>
- Taswan, Chan. 2010. Manajemen Perbankan : Konsep, Teknik & Aplikasi. UPP STIM YKPN Yogyakarta

Van Horne, James C dan Jhon M. Wachowicz. 1997. *Prinsip- Prinsip Manajemen Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat

Zopano. Rizki. 2010. Analisis Diskriminan Untuk Memprediksi Tingkat Kebangkrutan pada Perusahaan di Sektor Properti Selama Tahun 2004. *Skripsi*.: Jurusan Manajemen Universitas Sriwijaya.Indaralaya

.....Kur dan Perannya Sebagai Sumber Pembiayaan UMKM. Diambil pada tanggal 6 Juli 2010 dari <http://bataviase.co.id/node/289915>.