

An aerial photograph of a large, busy port. Numerous container ships are docked at long piers, and the water is filled with a dense array of yellow and orange gantry cranes used for loading and unloading cargo. The port is situated next to a city, with various buildings and infrastructure visible in the background. The sky is clear and blue.

Letter of Credit (L/C)



???

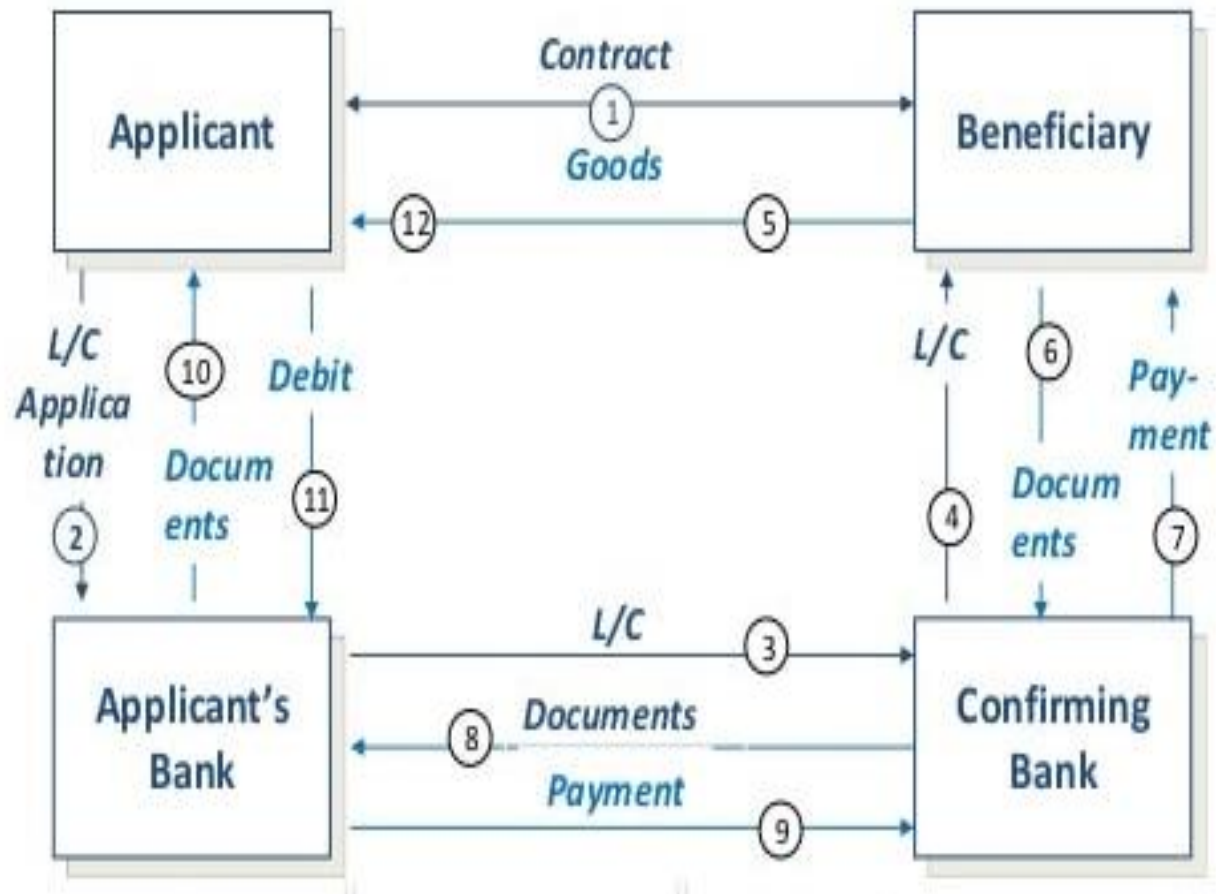
???

BANK

Definisi


- ▶ PBI Nomor 5/11/PBI/2003 tentang Pembayaran Transaksi Impor: L/C adalah janji membayar dari bank penerbit kepada penerima jika penerima menyerahkan kepada bank penerbit dokumen yang sesuai dengan persyaratan L/C.
- ▶ Permendag Nomor 94 Tahun 2018 : L/C adalah suatu kredit atau pemberitahuan kredit yang dikeluarkan oleh suatu bank devisa (opening bank/ issuing bank) atas dasar permintaan importir yang menjadi nasabahnya dan ditujukan kepada eksportir sebagai beneficiary melalui bank korespondennya (advising bank) di luar negeri
- ▶ Henry Harfield "a L/C is a legally enforceable promise by an issuer to a beneficiary"
- ▶ Prof. Dr.CFG Sunaryati Hartono, SH, secara harfiah, L/C dapat diterjemahkan sebagai surat utang atau surat piutang atau surat tagihan tetapi sebenarnya L/C lebih merupakan suatu janji akan dilakukannya pembayaran, apabila dan setelah terpenuhi syarat-syarat tertentu.
- ▶ Amir MS: L/C adalah surat-surat yang dikeluarkan oleh bank devisa atas permintaan importir nasabah bank devisa bersangkutan dan ditujukan kepada eksportir di luar negeri yang menjadi relasi dari importir tersebut.

Skema L/C





Ketentuan terkait L/C

- Undang-undang Perbankan (*prudential concept*)
 - Peraturan Pemerintah Nomor 1 Tahun 1982 tentang Pelaksanaan Ekspor, Impor, dan Lalu Lintas Devisa
 - PBI Nomor 5/11/PBI/2003 tentang Pembayaran Transaksi Impor
 - Peraturan Anggota Dewan Gubernur BI Nomor 23/21/PADG/2021 Tentang Transaksi Letter Of Credit Di Bank Indonesia
 - Peraturan Menteri Perdagangan Nomor 94 Tahun 2018 tentang Ketentuan Penggunaan Letter of Credit untuk Ekspor Barang Tertentu
 - Uniform Costums and Practice for Documentary Credits 2007 Revision, ICC Publication No. 600
- 




Jenis L/C

➡ **Revocable L/C**

L/C yang sewaktu-waktu dapat dibatalkan atau diubah secara sepihak oleh *opener* atau *issuing bank* tanpa memerlukan persetujuan dari *beneficiary*.

➡ **Irrevocable L/C**

L/C yang tidak dapat dibatalkan selama jangka waktu (*validity*) yang ditentukan dalam L/C tersebut dan *opening bank* tetap menjamin untuk menerima *wesel-wesel* yang ditarik atas L/C tersebut.



Jenis L/C

➤ **Revolving LC**

L/C ini memungkinkan L/C digunakan ulang tanpa perubahan syarat khusus pada L/C tersebut

➤ **Red Clause LC**

Pada L/C jenis ini, penerima L/C (beneficiary) diberikan hak untuk menarik sebagian dari jumlah L/C yang tersedia dengan penyerahan kuitansi biasa atau dengan penarikan wesel tanpa memerlukan dokumen lainnya, sedangkan sisanya dilaksanakan seperti dalam hal documentary L/C.

Jenis L/C

➤ **Sight L/C**

L/C yang dibayarkan saat melihat atau setelah meyajikan dokumentasi yang benar.

➤ **Usance L/C**

L/C yang pembayarannya baru dilakukan dengan tenggang waktu tertentu.

➤ **Back to Back L/C**

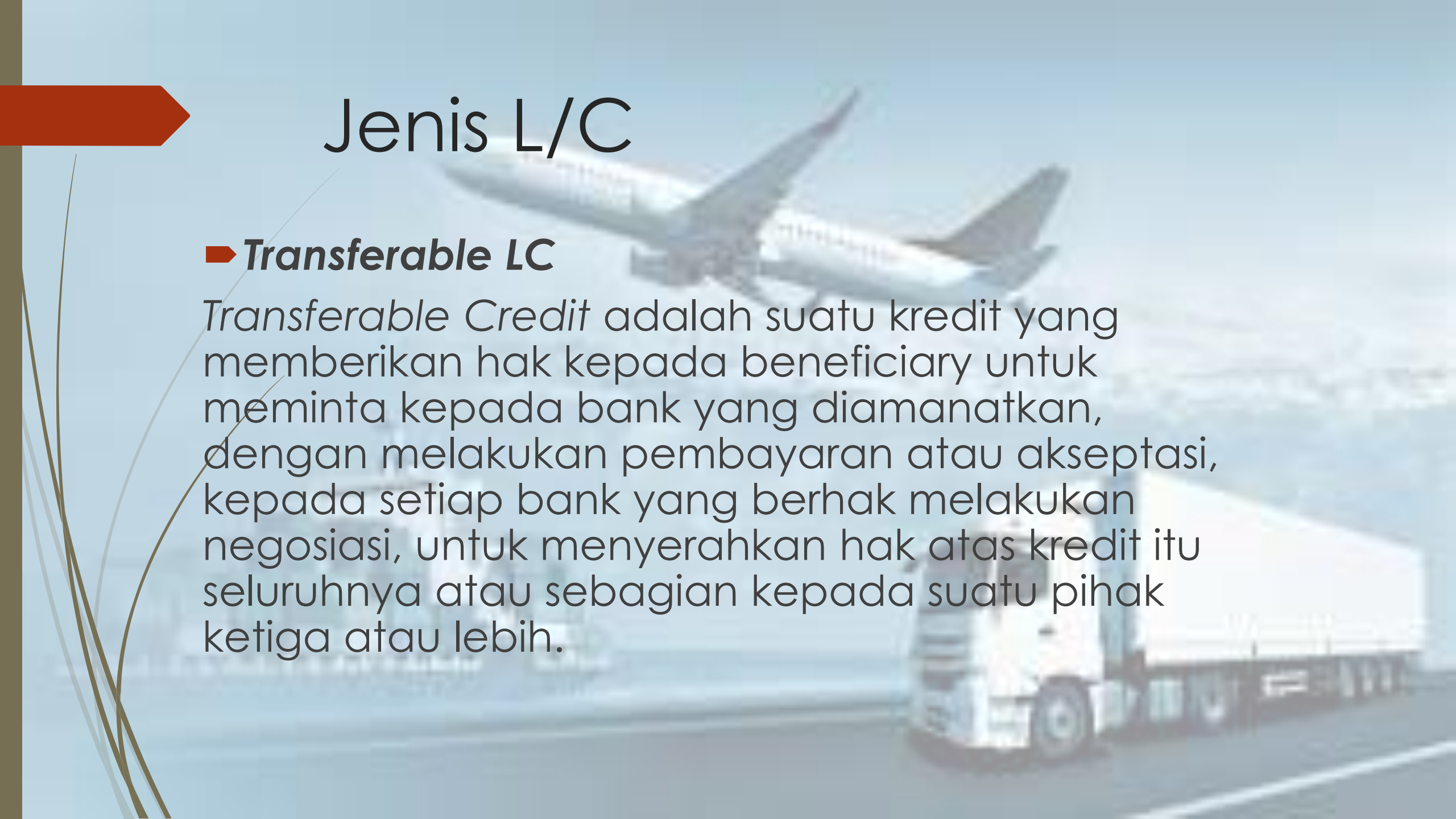
Pada L/C ini, biasanya beneficiary bukan pemilik barang, sehingga beneficiary akan meminta bank untuk membuka L/C yang ditujukan kepada pemilik barang.



Jenis L/C

► ***Transferable LC***

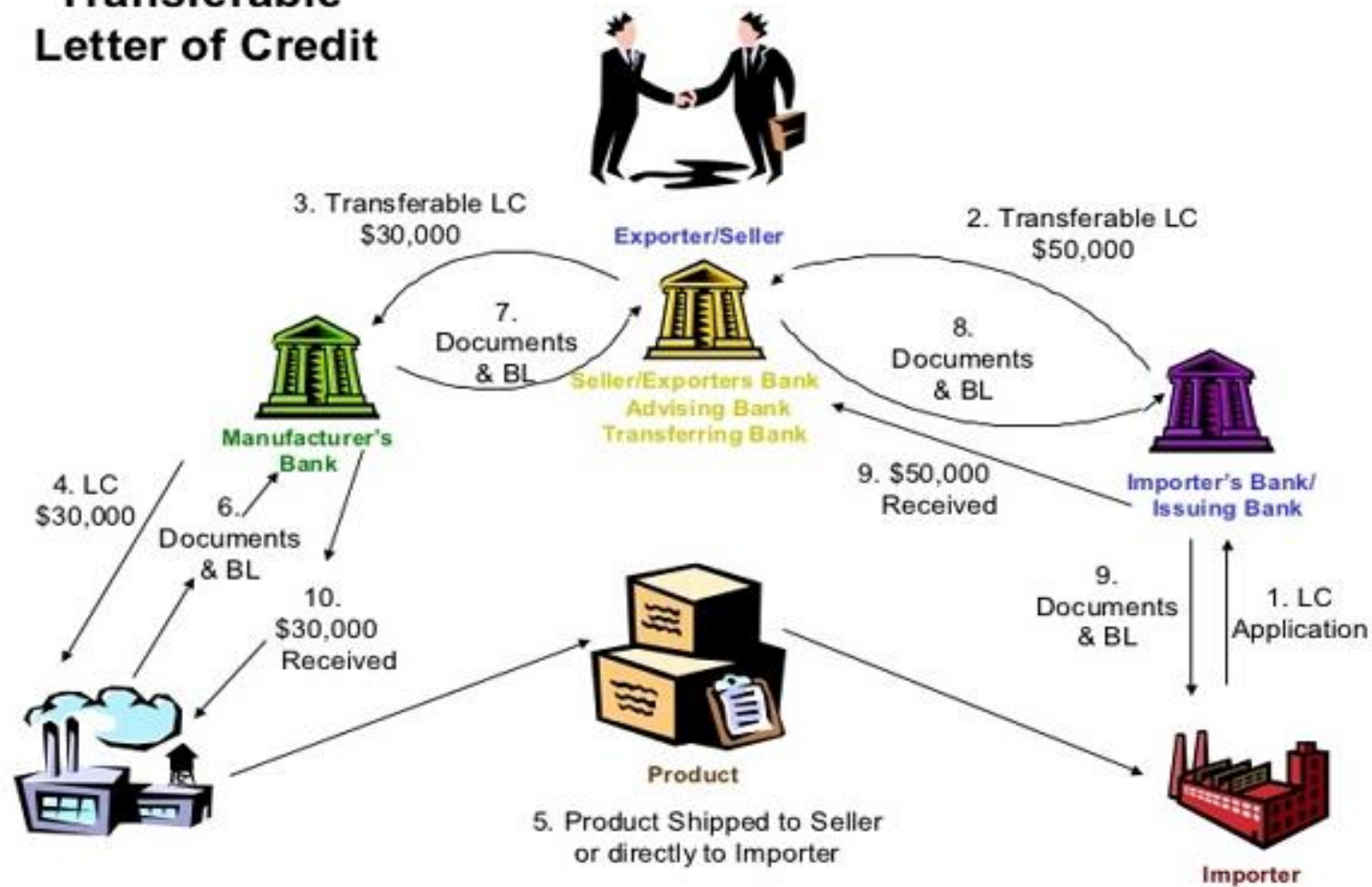
Transferable Credit adalah suatu kredit yang memberikan hak kepada beneficiary untuk meminta kepada bank yang diamanatkan, dengan melakukan pembayaran atau akseptasi, kepada setiap bank yang berhak melakukan negosiasi, untuk menyerahkan hak atas kredit itu seluruhnya atau sebagian kepada suatu pihak ketiga atau lebih.



Permasalahan dalam penggunaan L/C

- ❑ Bank hanya berkepentingan terhadap dokumen dan tidak bertanggung jawab pada barang sehingga pembeli/importir tidak mendapat jaminan, bahwa barang-barang yang dipesan dengan harga tertentu adalah yang sebenarnya dikapalkan.
- ❑ Syarat dalam kontrak berbeda dengan syarat dalam L/C
- ❑ L/C tanpa *underlying* real transaksi
- ❑ Dalam kasus pencucian uang sulit diketahui real beneficiary
- ❑ Penyelesaian sengketa antar pihak terkait dalam L/C

Transferable Letter of Credit



PT. BANK KARINOV SAMPLE
incoming SWIFT Message Report
Message Type : 700
Basic Header : {1: F01ABCNIDJAXXX603984343
Application Header (07001609090520BOAUSXXXXX000000001111112222N
Sender : BOAUS33XXX
BANK OF AMERICA
LOS ANGELES, USA

Receiver :
KRVNIDJAXXX
PT. BANK ABC
JAKARTA, INDONESIA.
Date of -Receive : 150421
----- Beginning of Text -----
Sequence of Total
: 27:1/1
Form of Documentary Credit
: 40A: Irrevocable
Documentary Credit Number
: 20: ILC-7800122015
Date of Issue
: 31C: 150417
Applicable Rules
: 40E: UCP Latest Version
Date and Place of Expiry
: 31D: 150720 IN INDONESIA.
Applicant
: 50: KING FURNITURE INTERNATIONAL
LONG BEACH 2ND, LOS ANGELES
USA

Beneficiary name
:59: PT. KARINOV FURNI INDONESIA
JL . RAYA CIBADAK NO.79, JAKARTA TIMUR
INDONESIA.
currency code, Amount
:32B: USD17,333.00
Percentage Credit Amount
:39A: 10/10
Available with..By..
:41A: any bank for negotiation
By Negotiation

:42C: at Sight Draft.
Drawee
:42A:BOAUS33XXX
Partial Shipments

:43P: Prohibited
Transshipment
:43T: Allowed
Port of Loading/ Airport of Departure
:44E: Any port Indonesia.
Port of Discharge / Airport of Dest
:44F: Long Beach, USA
Latest Date Of Shipment
:44C:150630
Description of Goods and / or Srv
:45A: KD WOOD FURNITURE
16 UNIT QUEEN BED REF. 100P277
PRICE PER UNIT USD.310.00
TOTAL AMOUNT USD 4,960.00

12 UNIT CALL KING BED REF. 100P279
PRICE PER UNIT USD.361.00
TOTAL AMOUNT USD. 4,332.00

20 UNIT NIGHT STAND REF. 100P212
PRICE PER UNIT USD. 83.00
TOTAL AMOUNT USD. 1,660.00

13 UNIT HIGHEST STAND REF.100P224
PRICE PER UNIT USD. 208.00
TOTAL AMOUNT USD.2, 704

13 UNIT DRESSER REF. 100P226
PRICE PER UNIT USD.254.00
TOTAL AMOUNT USD.3, 302.00

150 UNIT MINI GLADES 896 REF.100P227
PRICE PER UNIT USD 2.50
TOTAL AMOUNT USD. 375.00

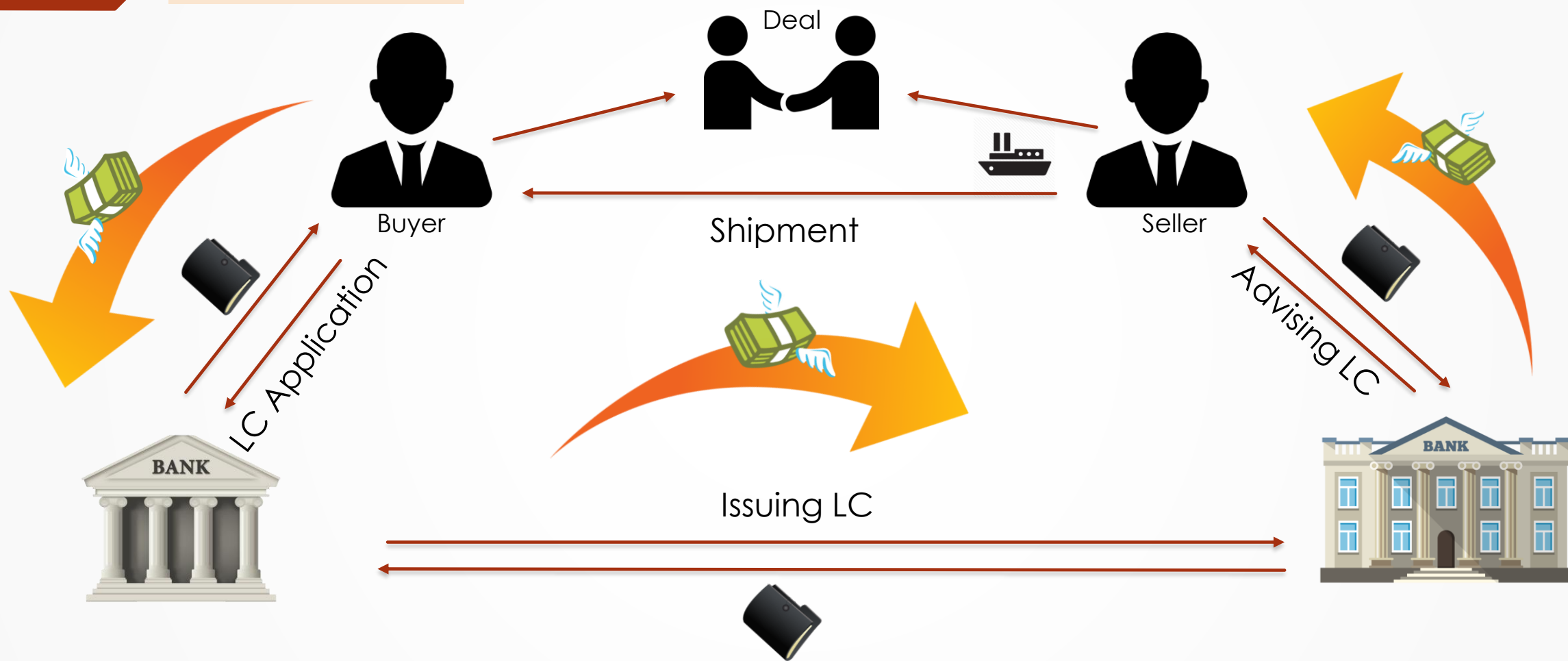
FOB TANJUNG PRIOK, JAKARTA

Documents Required:
:46A: Commercial Invoice in 3 copies,
Full set of 3/3 Clean on Board Ocean Bills of lading and two non negotiable copies, Made out
to order of Issuing Bank , Notify : Accountee
Marked Freight Collect and indicating this L/C number.
Packing List in 03 Copies
Certificate of Origin
:47A:Additional Conditions :
TT Reimbursement is NOT Allowed
Other additional conditions :
+Third Party B/L and Documents are not acceptable.
+Made in Indonesia should be marked on the dege of each product.
+More (10 Pct) or Less (10 Pct) in quantity and amount are acceptable

Kasus-kasus LC



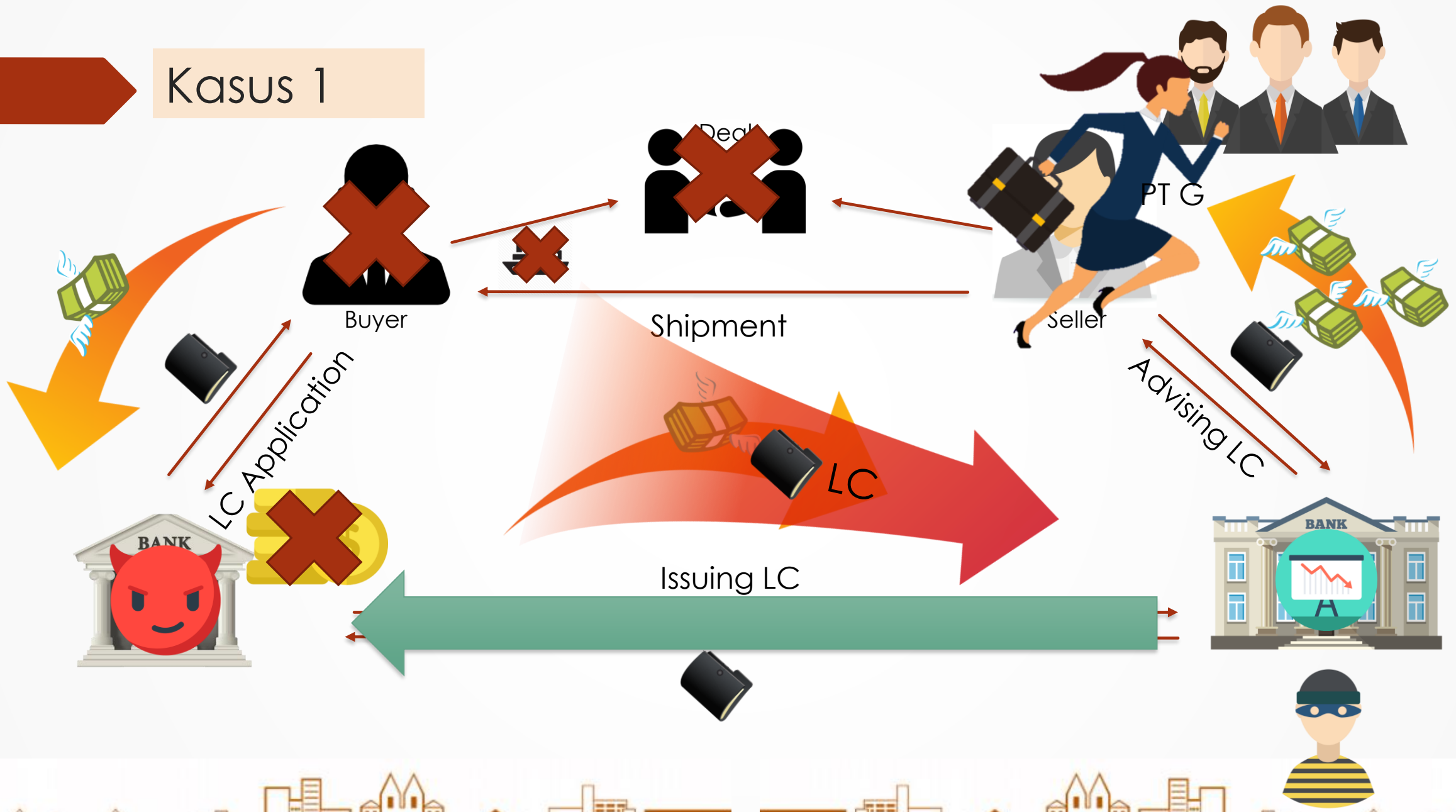
Skema LC



Kasus 1

- Tahun Kejadian: 2002-2003
- Exportir Grup PT G berlokasi di Indonesia, negotiating bank: Bank BUMN
- Pihak terlibat:
 - Pemegang saham dan Direksi PT G
 - Kepala Cabang
- Modus: Bank BUMN memberikan fasilitas diskonto kepada Exportir dengan jaminan LC fiktif untuk menutupi gagal bayar dari LC fiktif sebelumnya.
- Nilai Kerugian ±Rp1,7T

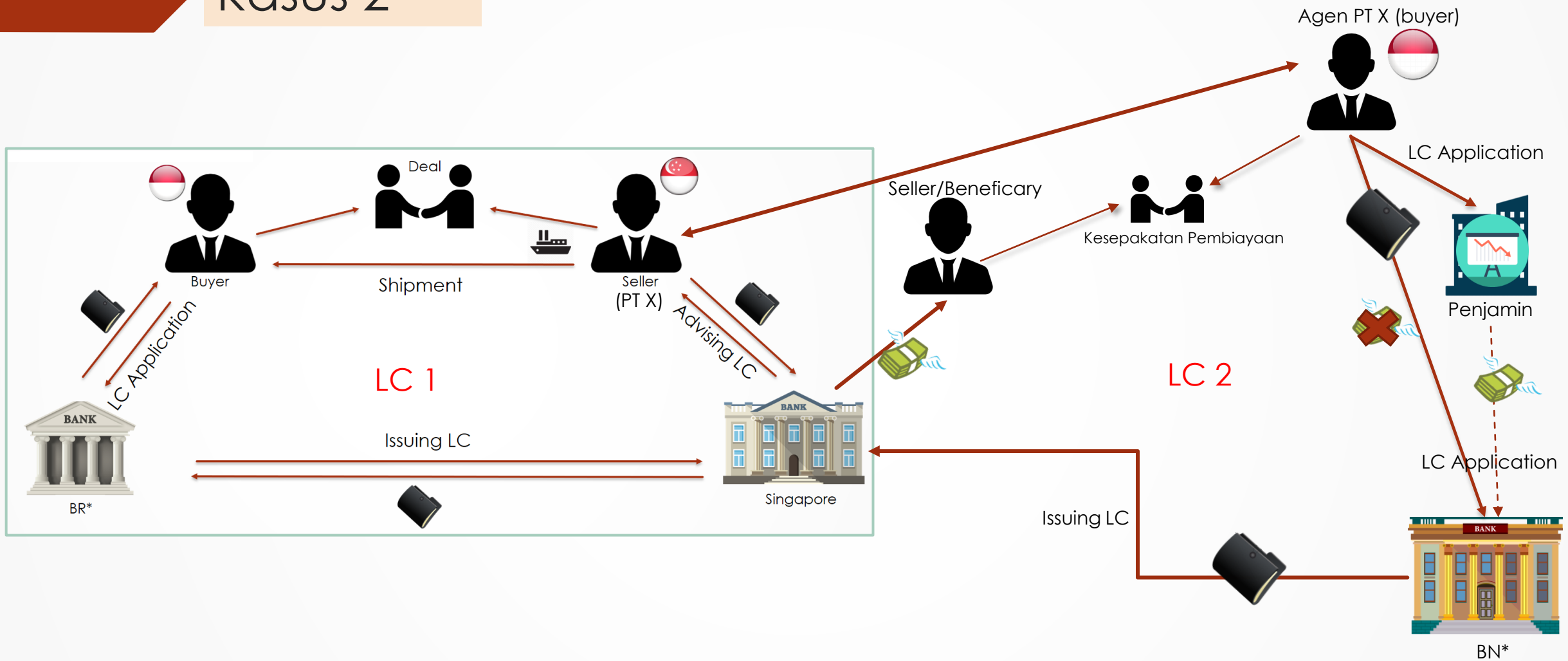
Kasus 1



Kasus 2

- Tahun Kejadian: 2012-2014
- Perusahaan penjamin BUMN, bank penerbitnya BUMN, agen perusahaan PT X di Indonesia
- Pihak terlibat:
 - Direktur PT X
 - Perusahaan Penjamin
 - Beneficiary
- Modus: Perusahaan penjamin memberikan jaminan LC dengan underlying transaksi yang sudah dibayar dengan menggunakan LC yang lain.
- Kerugian: USD1,9juta

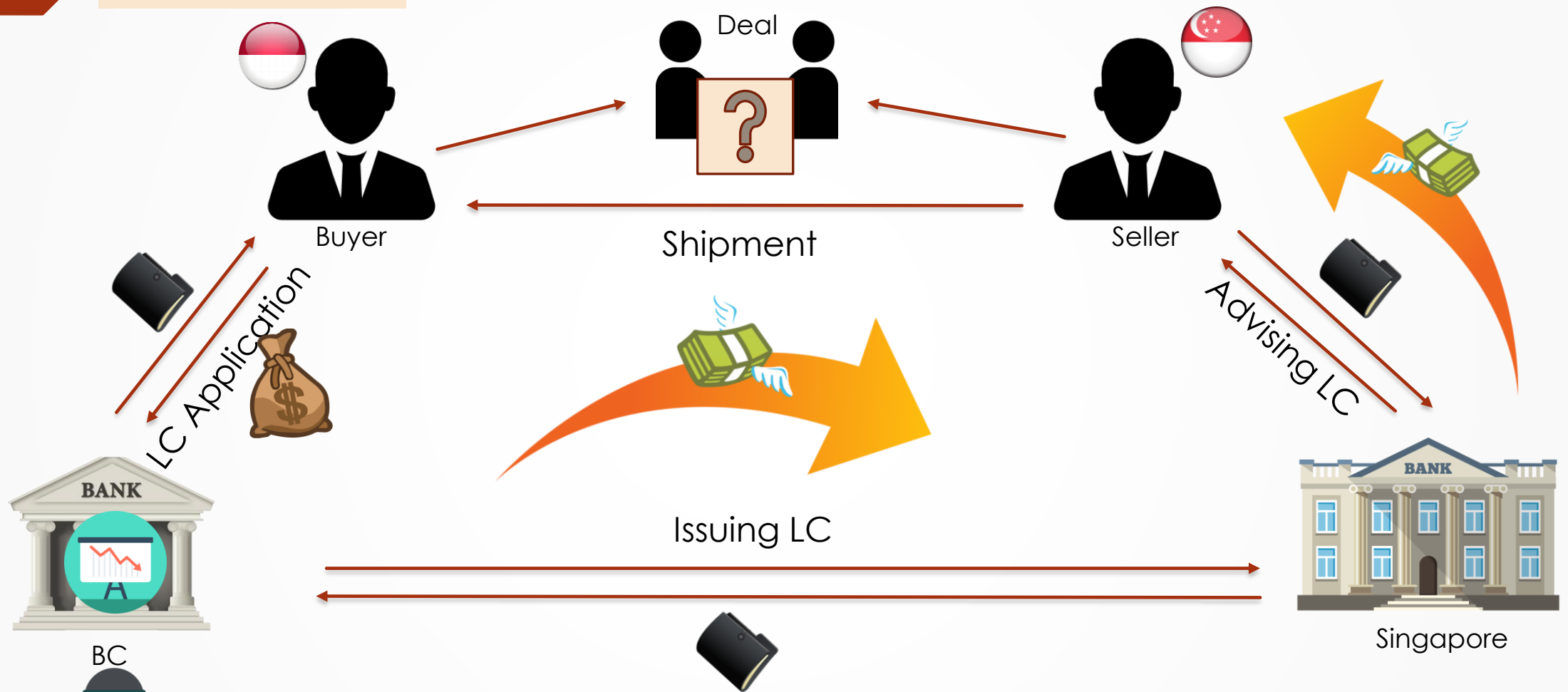
Kasus 2



Kasus 3

- Tahun Kejadian: 2007
- PT S di Indonesia, Bank Swasta di Indonesia yang di Bail out
- Pihak terlibat:
 - Pemilik Bank
 - Pejabat Bank
 - Direktur dan Pemegang saham PT S
- Modus: PT S mengajukan LC tanpa jaminan yang cukup dan dengan underlying transaksi fiktif.
- Kerugian: USD18juta

Kasus 3





**SEKIAN DAN
TERIMA KASIH**