

Executive Summary

Penyusunan Pedoman Penentuan

Batas Eksposur Limit Penempatan Dana BPKH pada BPS BPIH

Kajian ini membahas mengenai cara melakukan pemeringkatan BPS BPIH. Pemeringkatan BPS BPIH dilakukan untuk menentukan batas eksposur limit penempatan dana BPKH pada BPS BPIH. Proses penentuan batas eksposur limit penempatan di BPS BPIH ini mengacu pada pengukuran tingkat kesehatan Bank Syariah sesuai POJK No. 8/POJK.3/2014 dan SEOJK No. 10 /SEOJK.03/2014. Penilaian BPS BPIH disarankan menggunakan parameter-parameter sebagai berikut:

1. Peringkat Profil Risiko

Data Profil Risiko bisa didapat dengan :

- a) Diminta ke klien (laporan profil risiko yang disusun triwulanan)/OJK (jika mungkin);
- b) Penilaian parameter dengan NPF untuk penentuan asumsi yaitu: jika $NPF < 2\%$ maka profil risiko diasumsikan peringkat 1, jika $NPF 2\% - < 5\%$ maka profil risiko diasumsikan peringkat 2, Jika $NPF > 5\% - < 10\%$ maka profil risiko diasumsikan peringkat 3, Jika $NPF > 10\% - < 15\%$ maka profil risiko diasumsikan peringkat 4, Jika $NPF > 15\%$ maka profil risiko diasumsikan peringkat 5. Dan juga perlu dicek pemberitaan di media massa atau peer group untuk bank bank dengan status DPK (umumnya peringkat 4 dan 5 bisa didapat info baik dari media massa maupun peer groupnya).

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|-------------------------|---------------|---------------------|---------------------|-----------------|------------|
| 1 | Peringkat Profil Risiko | | | | 15,00% | |
| | | Peringkat 1 | | 15 | | Nilai 100 |
| | | Peringkat 2 | | 12 | | Nilai 80 |
| | | Peringkat 3 | | 9 | | Nilai 60 |
| | | Peringkat 4 | | 6 | | Nilai 40 |
| | | Peringkat 5 | | 3 | | Nilai 20 |

Jika suatu BPS BPIH masuk kategori peringkat 2 maka dari parameter peringkat profil risiko bisa mendapatkan skor 12 untuk kemudian diakumulasikan dengan skor dari parameter lainnya.

2. Permodalan

Parameter permodalan terdiri dari sub parameter CAR dan modal inti.

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|------------|---------------|---------------------|---------------------|-----------------|-----------------------------------|
| 2 | Permodalan | | | | 15,00% | |
| | | CAR | | | 12,50% | Modal/ATMR Pada Periode Penilaian |
| | | | CAR 8% - <10% | 3,13 | | Nilai 25 |
| | | | CAR 10% - <12% | 4,69 | | Nilai 37,5 |
| | | | CAR 12% - <16% | 6,25 | | Nilai 50 |
| | | | CAR 16% - > 20% | 9,38 | | Nilai 75 |
| | | | CAR >= 20% | 12,50 | | Nilai 100 |
| | | Modal Inti | | | 2,50% | |
| | | | Modal 5 T sd <30T | 2,5 | | Nilai 100 |
| | | | Modal 1 T sd <5T | 2,5 | | Nilai 100 |
| | | | Modal <1T | 2,5 | | Nilai 100 |

Jika suatu BPS BPIH memiliki CAR antara 12% - 16%, maka dari sub parameter CAR bisa mendapatkan skor 6,25 untuk kemudian diakumulasikan dengan skor dari parameter lainnya.

3. Kualitas Aset

Parameter kualitas aset terdiri dari sub parameter NPF gross, financing at risk, dan kualitas pembiayaan dengan pendekatan pendapatan pembiayaan.

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|---------------|---|-----------------------------------|---------------------|-----------------|--|
| 3 | Kualitas Aset | | | | 15,00% | |
| | | NPF Gross | | | 5,00% | |
| | | | > 5% | 1 | | Nilai 20 |
| | | | > 3,5% - 5% | 2 | | Nilai 40 |
| | | | 2,5% - 3,5% | 3 | | Nilai 60 |
| | | | >1% - < 2,5% | 4 | | Nilai 80 |
| | | | < 1% | 5 | | Nilai 100 |
| | | Financing at Risk | | | 5,00% | Financing at Risk adalah seluruh pembiayaan kepada pihak ketiga bukan Bank yang memiliki kualitas dalam perhatian khusus, kurang lancar, diragukan, dan macet, termasuk pembiayaan direstrukturisasi kualitas lancar pada saat periode penilaian dilakukan |
| | | | 5% - 10% | 5 | | Nilai 100 |
| | | | >10% - 20% | 3,75 | | Nilai 75 |
| | | | >20% - 25% | 2,5 | | Nilai 50 |
| | | | >25% | 1,25 | | Nilai 25 |
| | | Kualitas Pembiayaan dengan pendekatan pendapatan pembiayaan | | | 5,00% | Langkah 1: Menghitung (Nominal pendapatan marjin+bagi hasil+ Ujroh)/rata-rata outstanding pembiayaan = (a). Langkah 2: Menghitung Kualitas pembiayaan (b) = (a)/rata-rata pricing pembiayaan |
| | | | Kualitas Pembiayaan >= 85% | 5 | | Nilai 100 |
| | | | Kualitas Pembiayaan >=65% - < 85% | 3,75 | | Nilai 75 |
| | | | Kualitas Pembiayaan < 65% | 2,5 | | Nilai 50 |

4. Rentabilitas

Parameter rentabilitas terdiri dari sub parameter ROA, ROE dan pertumbuhan laba tahun berjalan.

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|--------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------------|
| 4 | Rentabilitas | | | | 15,00% | |
| | | ROA | | | 7,50% | Laba Sebelum Pajak/Total Aset |
| | | | > = 1,5% | 7,5 | | Nilai 100 |
| | | | 1 - <1,5% | 5,625 | | Nilai 75 |
| | | | < 1 % | 1,875 | | Nilai 25 |
| | | ROE | | | 5,00% | Laba Bersih/Modal sendiri |
| | | | >=12 % | 5 | | Nilai 100 |
| | | | 7%-<12% | 3,75 | | Nilai 75 |
| | | | 5 - >7% | 2,5 | | Nilai 50 |
| | | | 1 - <5% | 1,25 | | Nilai 25 |
| | | | 0 - <1% | 0,5 | | Nilai 10 |
| | | Pertumbuhan Laba Tahun Berjalan | | | 2,50% | |
| | | | >=Pertumbuhan Pembiayaan (GP) | 2,5 | | Nilai 100 |
| | | | 50% GP - < GP | 1,875 | | Nilai 75 |
| | | | < 50% GP | 1,25 | | Nilai 50 |

5. Likuiditas

Parameter likuiditas terdiri dari sub parameter FDR, RDI dan rasio CASA.

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|------------|---------------|---------------------|---------------------|-----------------|------------------------|
| 5 | Likuiditas | | | | 17,50% | |
| | | FDR | | | 5,00% | |
| | | | 78% - 92% | 5 | | Nilai 100 |
| | | | <78% atau > 92% | 2,5 | | Nilai 50 |
| | | RDI | | | 7,50% | RDI=DPK Inti/Total DPK |
| | | | < 5% | 7,5 | | Peringkat 1 Nilai 100 |
| | | | 5% - <10% | 6 | | Peringkat 2 Nilai 80 |
| | | | 10% - <20% | 4,5 | | Peringkat 3 Nilai 60 |
| | | | 20% - <30% | 3 | | Peringkat 4 Nilai 40 |
| | | | >= 30% | 1,5 | | Peringkat 5 Nilai 20 |
| | | Rasio CASA | | | 5,00% | Dana Murah/DPK |
| | | | < 30% | 0,5 | | Nilai 10 |
| | | | 30 - <40% | 1,25 | | Nilai 25 |
| | | | 40% - 50% | 2,5 | | Nilai 50 |
| | | | > 50% - <65% | 3,75 | | Nilai 75 |
| | | | > 65% | 5 | | Nilai 100 |

6. Efisiensi

Parameter Efisiensi terdiri dari sub parameter BOPO dan NI.

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|-----------|---------------|---------------------|---------------------|-----------------|---|
| 6 | Efisiensi | | | | 10,00% | |
| | | BOPO | | | 5,00% | |
| | | | < 78% | 5 | | Nilai 100 |
| | | | 78% - 92% | 3,75 | | Nilai 75 |
| | | | > 92% | 2,5 | | Nilai 50 |
| | | NI | | | 5,00% | Pendapatan Penyaluran Dana Setelah Bagi Hasil – (Imbalan dan Bonus)/ Rata-rata Total Aktiva Produktif |
| | | | 0 - <1% | 1,25 | | Nilai 25 |
| | | | 1 - < 3% | 2,5 | | Nilai 50 |
| | | | 3% - 5% | 3,75 | | Nilai 75 |
| | | | > 5% | 5 | | Nilai 100 |

7. Sustainability AUM

Parameter sustainability AUM terdiri dari sub parameter perbandingan antara setoran Jemaah haji waiting list dengan jumlah penempatan dana oleh BPKH.

| No | Parameter | Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Sub Parameter | Nilai Parameter | Keterangan |
|----|--------------------|---|---|---------------------|-----------------|---|
| 7 | Sustainability AUM | | | | 12,50% | Kontribusi BPS BPIH dalam mendorong pertumbuhan pendaftaran jamaah haji |
| | | Perbandingan Setoran Jamaah Haji Waiting List dengan Jumlah Penempatan BPKH | Setoran Jamaah Haji Waiting List > Penempatan | 12,5 | | Nilai 100 |
| | | | Setoran Jamaah Haji Waiting List < Penempatan | 0 | | Nilai 0 |
| | | | | Nilai Total | 100,00% | |

Jika setoran Jemaah haji waiting list lebih besar daripada penempatan dana dari BPKH maka BPS BPIH tersebut mendapatkan skor 12,5. Jika yang terjadi sebaliknya, maka BPS BPIH mendapatkan skor 0.

Setelah melakukan penilaian untuk masing-masing parameter, baru kemudian dihitung total skor dari masing-masing parameter. Setelah total skor didapat, maka peringkat rating BPS BPIH bias didapat dengan rumusan berikut ini:

| Peringkat | Skor | Keterangan |
|--------------------|--------|-------------|
| Peringkat Rating 1 | 91-100 | Sangat Baik |
| Peringkat Rating 2 | 75-90 | Baik |
| Peringkat Rating 3 | 55-74 | Cukup Baik |
| Peringkat Rating 4 | 31-55 | Kurang Baik |
| Peringkat Rating 5 | 0-30 | Tidak Baik |

Beberapa bank yang menjadi mitra BPKH ada yang bertindak sebagai bank penerima setoran Jemaah dan juga bank mitra penempatan. Proses penempatan di bank penempatan dilakukan melalui proses lelang. Beberapa kali terjadi, dana yang dikumpulkan oleh bank penerima simpanan ditarik dan dipindahkan ke bank penempatan karena memberikan imbal hasil yang lebih baik. Untuk menghargai usaha dari bank penerima setoran dan mendorong BPS BPIH untuk melakukan akuisisi Jemaah haji baru, maka ditambahkan 20% atau 25% atau 30% dari dana Jemaah waiting list di bank tersebut sebagai tambahan alokasi dana yang bisa ditempatkan oleh BPKH di bank tersebut. Sehingga Penentuan eksposur limit penempatan dana diusulkan menggunakan formula berikut ini:

| Peringkat | Skor | Keterangan | Penempatan (a) | Kontribusi Jemaah Haji jika Waiting List > Penempatan (b) | Batas Eksposure Penempatan = a + b |
|--------------------|--------|-------------|----------------------|---|------------------------------------|
| Peringkat Rating 1 | 91-100 | Sangat Baik | Penempatan 20% x DPK | (20% atau 25% atau 30%) x waiting list | a + b |
| Peringkat Rating 2 | 75-90 | Baik | Penempatan 15% x DPK | (20% atau 25% atau 30%) x waiting list | a + b |
| Peringkat Rating 3 | 55-74 | Cukup Baik | Penempatan 10% x DPK | (20% atau 25% atau 30%) x waiting list | a + b |
| Peringkat Rating 4 | 31-55 | Kurang Baik | Penempatan 5% x DPK | (20% atau 25% atau 30%) x waiting list | a + b |
| Peringkat Rating 5 | 0-30 | Tidak Baik | Penempatan 0% x DPK | (20% atau 25% atau 30%) x waiting list | a + b |

Komponen (a) adalah alokasi penempatan dana haji berdasarkan penilaian rating BPS BPIH yang dilakukan. Komponen (b) adalah alokasi tambahan penempatan dana haji yang diberikan hanya jika nilai dana Jemaah waiting list lebih besar dibanding penempatan dana haji yang diterima dari BPKH. Untuk seluruh peringkat bank mendapatkan persentase yang sama dari nilai dana Jemaah waiting list. Batas atas dari penempatan dana di BPS BPIH adalah gabungan komponen (a) dan komponen (b).

Berikut ini adalah simulasi hasil perhitungan yang dilakukan oleh konsultan, dengan menggunakan kerangka penilaian yang dijelaskan di atas :

| No | Nama Bank | Hasil Peringkat Internal BPKH | Penempatan BPKH Saat Ini (Rp M) | DPK Bank (Rp M) | Penempatan Berdasarkan Peringkat (a) | Jumlah Waiting List (Rp M) | Waiting List > Penempatan Ya/ Tidak | (b) = 20% x Waiting List | Batas Eksposur Limit Penempatan = (a) + (b) | Kelonggaran Penempatan (Rp M) | Kesesuaian Threshold |
|----|----------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|-------------------------------|----------------------|
| 1 | Bank Syariah A | Baik | 11.857,30 | 90.494,32 | 13.574,15 | 32.376,55 | Ya | 6.475,31 | 20.049,46 | 8.192,16 | Sesuai ' |
| 2 | Bank Syariah B | Cukup Baik | 10.505,95 | 28.220,78 | 2.822,08 | 29.198,69 | Ya | 5.839,74 | 8.661,82 | (1.844,14) | Tidak Sesuai |
| 3 | Bank Syariah C | Baik | 4.377,19 | 37.490,51 | 5.623,58 | 14.634,54 | Ya | 2.926,91 | 8.550,48 | 4.173,29 | Sesuai ' |
| 4 | Bank Syariah D | Kurang Baik | 5.823,03 | 44.547,33 | 2.227,37 | 11.250,34 | Ya | 2.250,07 | 4.477,43 | (1.345,60) | Tidak Sesuai |
| 5 | Bank Syariah E | Kurang Baik | 3.759,80 | 23.606,47 | 1.180,32 | 1.977,78 | Tidak | - | 1.180,32 | (2.579,47) | Tidak Sesuai |

Berdasarkan hasil penilaian dan pemeringkatan yang dilakukan oleh konsultan, ada beberapa BPS BPIH yang penempatan dananya melewati batas eksposur limit penempatan. Untuk BPS BPIH yang melewati batas eksposur limit, disarankan untuk dilakukan pemindahan secara bertahap ke BPS BPIH yang masih memiliki kelonggaran penempatan.

Manfaat

Kajian ini bisa menjadi dasar dalam melakukan review atas penempatan dana yang telah dilakukan oleh BPKH. Selanjutnya kajian ini bisa digunakan untuk menentukan berapa besar dana haji yang bisa ditempatkan di suatu BPS BPIH, baik sebagai bank penempatan maupun sebagai mitra investasi BPKH. Hal ini penting dilakukan oleh BPKH untuk menghindari risiko konsentrasi penempatan dana pada suatu BPS BPIH.

Tindak Lanjut

Divisi Pengembangan merekomendasikan metode pemeringkatan ini untuk dapat dijadikan pedoman dalam penentuan batas eksposur limit penempatan dana BPKH di BPS BPIH. Kami juga merekomendasikan dilakukannya review berkala atas penempatan dana BPKH di BPS BPIH yang hasilnya dapat disajikan pada laporan manajemen risiko. Untuk mendukung metode pemeringkatan ini, BPKH melalui divisi kepatuhan bisa meminta kepada masing-masing bank untuk menyampaikan laporan rutin yang berisi data yang merupakan sub-parameter pembentuk skor pemeringkatan rating BPS BPIH.