

ANALISIS PENGELOLAAN KREDIT UNTUK MENINGKATKAN LIKUIDITAS DAN PROFITABILITAS (STUDI KASUS PADA PT. MANDALA MULTI FINANCE, TBK)

Dedi Tamher

Email: deditamher7@gmail.com

Hj. Syamsiah Ingratubun

Email: syamsiahingratubun207@gmail.com

Sam T Rahajaan

Email: semirahajaan1966@gmail.com

ABSTRACT

Good credit management is expected to be able to increase liquidity and profitability, because profitability reflects the company's capital ability to generate profits. The type of research used in this study is a type of quantitative research. The object of research at PT. Mandala Multi Finance, Tbk.

The results of the research that can be seen as a whole Liquidity Ratio depicted in PT. Mandala Multi Finance, Tbk. Which is shown in the Current Ratio from 2017-2020 Fluctuations. And the quick ratio (Quick ratio) depicted from 2017-2020 also fluctuated. And the Cash Ratio depicted from 2017-2020 fluctuated and the company was considered very good. Overall Profitability Ratios As Described In PT Mandala Multi Finance, Tbk. What Is Shown In The Ratio Of Net Profit Margin From 2017-2020 Has Decreased. And the Return On Assets Ratio depicted from 2017-2020 also decreased. And the Return On Equity Ratio As Described From 2017-2020 Fluctuations And The Company Is In Less Condition.

Keywords : Current Ratio, Quick Ratio, Cash, NPM, ROA, ROA

ABSTRAK

Pengelolaan kredit yang baik sangat diharapkan akan mampu meningkatkan likuiditas dan Profitabilitas, karena mencerminkan kemampuan modal perusahaan dalam menghasilkan laba, jenis penelitian ini yang digunakan adalah jenis penelitian kuantitatif. Objek penelitian pada PT Mandala Multoifinance.

Hasil penelitian yang dapat dilihat secara keseluruhan Rasio Likuiditas yang tergambar pada PT.Mandala Multi Finance,Tbk. Yang ditunjukkan dalam Rasio Lancar (*Current Ratio*) dari tahun 2017-2020 Fluktuasi. Dan rasio cepat (Quick ratio) yang tergambar dari tahun 2017-2020 juga mengalami Fluktuasi. Dan *Cash Ratio* yang tergambar dari tahun 2017-2020 mengalami Fluktuasi dan perusahaan dinilai sangat baik. Secara keseluruhan Rasio Profitabilitas Yang Tergambar Pada PT Mandala Multi Finance,Tbk. Yang Ditunjukkan Dalam Rasio *Net Profit Margin* Dari Tahun 2017-2020 Mengalami Penurunan. Dan Rasio *Return On Asset* Yang Tergambar Dari Tahun 2017-2020 Juga Mengalami Penurunan. Dan Rasio *Return On Equity* Yang Tergambar Dari Tahun 2017-2020 Mengalami Fluktuasi Dan Perusahaan Dalam Kondisi kurang.

Kata Kunci : Rasio Lancar,Rasio Cepat,Kas ,NPM,ROA,ROA

PENDAHULUAN

Istilah kredit tidak asing lagi dikalangan masyarakat baik di pusat kota maupun di pedesaan. Hal ini menunjukkan bahwa dana atau uang yang dapat dipersamakan dan digunakan dalam operasional usaha serta dapat digunakan dalam mencukupi kehidupan sehari-hari. Pada saat ini konsumen dalam mendapatkan suatu barang ataupun dana secara tunai sangatlah cepat untuk mendapatkannya. Hal ini disebabkan karena persaingan perusahaan yang bergerak dibidang *leasing* atau pembiayaan dimana pihak *leasing* atau pihak yang memberikan pembiayaan sering disebut *lessor* sedangkan *lessee* atau sering disebut menerima pembiayaan. Adapun kegiatan *leasing* ini antara *lessor* dan *lessee* keduanya sama-sama mendapatkan keuntungan, *lessor* mendapatkan keuntungan yakni dari tingkat bunga yang telah ditetapkan dari dana yang sudah dikeluarkan terlebih dahulu sesuai jangka waktu yang telah disepakati bersama.

Sedangkan keuntungan yang diperoleh *lessee* adalah mendapatkan kebutuhannya dalam jangka waktu yang relatif lebih cepat tanpa mengeluarkan uang atau dana sebanyak harga dari kebutuhan konsumen tersebut serta mendapat kelonggaran dalam mendapatkan kebutuhannya berupa uang maupun barang.

Dalam mengelola kredit sangat diharapkan agar *Profitabilitas* dapat meningkatkan, *pendapatan* serta menggambarkan potensi perusahaan dalam memperoleh keuntungan. (Simongkir, 2004). *Profitabilitas* mengukur seberapa besar kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba (Gitman 2003:591)

Rasio *Profitabilitas (Profitability Ratio)* adalah rasio atau perbandingan

untuk mengetahui kemampuan perusahaan untuk mendapatkan laba (*profit*) dari pendapatan (*earning*) terkait penjualan, aset, dan ekuitas berdasarkan dasar pengukuran tertentu. Rasio *profitabilitas* dipakai untuk memperlihatkan seberapa besar laba atau keuntungan yang diperoleh dari kinerja suatu perusahaan yang mempengaruhi catatan atas laporan keuangan yang harus sesuai dengan standar akuntansi keuangan. *Profitabilitas* adalah rasio yang menunjukkan kemampuan perusahaan untuk memperoleh keuntungan pada periode tertentu.

Sedangkan *likuiditas* yang tinggi menunjukkan tingkat efisiensi. (*liquidity ratio*) adalah kemampuan suatu perusahaan memenuhi kewajiban jangka pendeknya secara tepat waktu. Rasio *likuiditas* adalah rasio yang digunakan untuk mengetahui kemampuan perusahaan dalam memenuhi hutang jangka pendeknya atau kewajiban yang sudah jatuh tempo. (Kasmir, 2013: 134-142). Rasio inilah yang dapat digunakan untuk mengukur seberapa likuidnya dalam perusahaannya. Jika perusahaan mampu membayar utang jangka pendeknya maka berarti perusahaan itu dikatakan baik.

PT. Mandalah Multi, Finance, Tbk, merupakan salah satu lembaga yang bergerak dalam bidang sewa guna usaha, anjak piutang, usaha kartu kredit dan pembiayaan konsumen. sampai saat ini lembaga ini memfokuskan pada kegiatan usaha pembiayaan konsumen dengan jaminan BPKB. Kendaraan roda dua (sepeda motor), dan roda empat (mobil). Kondisi keuangan PT. Mandalah Multi finance, Tbk. dapat penulis sajikan dalam laporan keuangan laba/rugi periode 2017 – 2020 pada tabel 1.1 adalah sebagai berikut :

Tabel. 1. Laporan Laba Rugi PT. Mandala Multi Finance, Tbk.Periode 2017-2020(Dalam Milyaran Rupiah)

Keterangan	Tahun			
	2017	2018	2019	2020
Jumlah pendapatan	1,424,616	1,476,141	1,745,719	1,191,335
Jumlah beban	(982,973)	(1,030,537)	(1,231,859)	(965,696)
Laba bersih tahun berjalan	332,932	333,345	377,084	176,294

Sumber : Tahun Data Diolah 2021

Tabel diatas menunjukkan bahwa perkembangan Laba bersih tahun 2017 sampai tahun 2019 mengalami peningkatan yang relatif sangat kecil yakni laba bersih yang diperoleh pada tahun 2017 adalah sebesar Rp. 332.932.- sedangkan pada tahun 2018 adalah sebesar Rp. 333.346.-,berarti dari tahun 2017-2018,laba bersih yang diperoleh PT Mandala Multi Finance,Tbk.mengalami peningkatan sebesarRp 414.-,dan pada tahun 2019 laba bersih yang diperoleh adalah sebesar Rp 377.084.-,sedangkan pada tahun 2020 adalah sebesar Rp 176,294.-,berarti dari tahun 2019-2020 laba bersih yang di peroleh PT. Mandala Multi Finance, Tbk mengalami penurunan adalah sebesar Rp 200,790.-, berarti dari tahun 2019-2020 laba bersih yang diperoleh PT. Mandala Multi FinanceTbk.mengalami penurunan adalah sebesar adalah Rp -200,790.-,adapun hasil laba bersih yang diperoleh PT Mandala Multi Finance, Tbkpada tahun 2020 mengalami penurunan.

KAJIAN PUSTAKA

Pengertian Kredit

Menurut Muljono (2007:9) Kredit adalah kemampuan untuk melaksanakan suatu pembelian atau mengandalkan suatu

pinjaman dengan suatu janji pembayarannya akan dilakukan ditangguhkan pada suatu jangka waktu yang disepakati

Pengertian Likuiditas

Menurut Handono Mardiyanto (2009:54), pengertian likuiditas adalah kemampuan perusahaan untuk melunasi kewajiban (utang) jangka pendek tepat pada waktunya, termasuk melunasi bagian utang jangka panjang yang jatuh tempo pada tahun bersangkutan.

Jenis – Jenis Rasio Likuiditas .

Sedangkan Menurut Hery (2016, hal. 50) jenis-jenis rasio likuiditas yang lazim digunakan dalam praktek untuk mengukur kemampuan dalam memenuhi kewajiban jangka pendek, sebagai berikut :

- a) Rasio Lancar (*Current Ratio*) Rasio lancar merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban pendeknya yang segera jatuh tempo dengan menggunakan total asset lancar yang tersedia.
- b) Rasio Sangat cepat(*Quick Ratio*) Rasio sangat lancar atau rasio cepat merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya yang segera jatuh tempo dengan menggunakan asset sangat lancar (kas + sekuritas jangka pendek+piutang), tidak termasuk persediaan barang dagang dan asset lancar lainnya.
- c) Rasio Kas (*Cash Ratio*) Rasio kas merupakan rasio yang digunakan untuk mengukur seberapa besar uang kas atau setara kas yang tersedia untuk membayar utang jangka pendek.

Pengertian Profitabilitas

Menurut Simorangkir (2004:152) , yang menyatakan bahwa Rasio profitabilitas adalah kemampuan suatu bank dalam memperoleh laba. Menurut Susan Irawati (2006:58), yang menyatakan bahwa Rasio keuntungan atau profitability ratios adalah rasio yang digunakan untuk mengukur efisiensi penggunaan aktiva perusahaan atau merupakan kemampuan suatu perusahaan untuk menghasilkan laba selama periode tertentu (biasanya semesteran, triwulanan dan lain-lain) untuk melihat kemampuan perusahaan dalam beroperasi secara efisien.

Analisis Rasio Profitabilitas

Menurut Gitman (2003:591), Profitabilitas merupakan faktor yang seharusnya mendapat perhatian penting karena untuk dapat melangsungkan hidupnya, suatu perusahaan harus berada dalam keadaan yang menguntungkan (profitable). Tanpa adanya keuntungan (profit), maka akan sangat sulit bagi perusahaan untuk menarik modal dari luar. Para kreditur, pemilik perusahaan, dan terutama sekali dari pihak manajemen perusahaan akan berusaha meningkatkan keuntungan karena disadari benar betapa pentingnya arti dari profit terhadap kelangsungan dan masa depan perusahaan.

METODE PENELITIAN.

Jenis penelitian yang digunakan adalah studi kasus yaitu penelitian mengenai objek tertentu pada PT. Mandala Multi Finance, Tbk.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis kuantitatif. Penelitian kuantitatif adalah penelitian yang banyak menuntut penggunaan angka, mulai dari pengumpulan data dan penafsiran

terhadap data tersebut serta penampilan dari hasilnya (sugiyono,2012)

Jenis Dan Teknik Pengambilan Data Teknik Pengambilan Data

Teknik pengumpulan data pada penelitian ini dengan cara antara lain:

- a. Tinjauan Kepustakaan (Library Research)
Kegiatan ini (penyusunan kajian pustaka bertujuan mengumpulkan data dan informasi ilmiah, berupa teori dan metode, atau pedekatan yang pernah berkembang dan telah didokumentasikan dalam bentuk jurnal, buku, naskah, catatan rekaman sejarah dokumen dan lain-lain yang terdapat di perpustakaan (prostowo,2012:81).
- b. Dokumentasi
Metode dokumentasi dalam pelaksanaannya, penelitian mencari, mengumpulkan dan menyelidiki variabel penelitian yang ada dalam benda tertulis seperti dokumen-dokumen. (Arikunto,2006). Dimana penelitian ini metode dokumentasi yang digunakan berupa data laporan keuangan PT. Mandala Multi Finance, Tbk.4 periode yaitu :2017-2020

Alat Analisis data

Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah : data –data yang berhasil dikumpulkan oleh penulis dan diolah dengan menggunakan rasio-rasio keuangan antaranya :

1. Pengelolaan kredit
 - a. Perencanaan kredit
 - *Returns (pengembalian)*
Penilaian atas hasil yang akan dicapai perusahaan calon debitur setelah memperoleh kredit.
 - *Repayment (pelunasan kredit)*

Memperhitungkan kemampuan, jadwal dan jangka waktu pembayaran kredit oleh calon debitur, tetapi perusahaannya tetap berjalan.

- *Risk bearing ability* (kemampuan menanggung resiko) Memperhitungkan besarnya kemampuan perusahaan calon debitur untuk menghadapi resiko, apakah calon debitur risikonya besar atau kecil.

- b. Penyelesaian kredit bermasalah
Penyelesaian kredit dapat dilakukan dengan melalui administrasi atau hukum (menyelesaikan kredit dengan jalur hukum).

Menurut djumhana menyelesaikan kredit melalui antara lain :

1. Penjadwalan kembali (rescheduling)
Yakni alat pembayaran kredit dengan jangka waktu yang suda ditentukan dalam masa tenggang
2. bayaran , jangka waktu,dan atau persyaratan lainnya sepanjang tidak menyangkut perubahan maksimum saldo kredit dan konversi seluruh atau sebagian dari pinjaman menjadi penyertaan perusahaan.
3. Pengaturan (*settings*) yakni pergantian syarat utang menyerupai penambahan dari perusahaan untuk tunggakan bunga untuk membahas keuntungan yang di dapatkan oleh perusahaan.

Likuiditas

- a. Rasio Cepat (Quick Ratio),(Sofyan Syafri Harahap,2010)

$$Quick Ratio = \frac{\text{Aktiva lancar-persediaan}}{\text{hutang lancar}} \times 100\%$$

- b. Current ratio (Rasio lancar)

$$Current Ratio = \frac{\text{Aktiva Lancar}}{\text{Hutang Lancar}} \times 100\%$$

- c. Cash Ratio (kas rasio)

$$Cash Ratio = \frac{\text{Kas+efek}}{\text{Hutang Lancar}} \times 100\%$$

Profitabilitas

- a. *Return On Equity* (ROE) harahap (2007;304)

$$ROE = \frac{\text{Laba setelah pajak}}{\text{modal sendiri}} \times 100\%$$

- b. Net Profit Margin

$$Net Profit Margin = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Penjualan}} \times 100\%$$

- c. Return on Asset

$$Return On Asset = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Asset}} \times 100\%$$

HASIL DAN PEMBAHASAN

Hasil Perhitungan Rasio Likuiditas

Tabel 2. Hasil Perhitungan Likuiditas PT.Mandala Multi Finance.Tbk.Periode 2017- 2020

Komponen	Periode			
	2017	2018	2019	2020
Current Ratio	277.20 %	327.92 %	285.07 %	364.57 %
Quick Ratio	275.67 %	325.55 %	283.76 %	362.59 %
Cash Ratio	6.78%	6.95%	4.33%	26.12%

Data :Sumber Diolah 2021

Berdasarkan hasil pembahasahan Rasio Lancar(*Current Ratio*)di atas menjelaskan bahwa pada tahun 2017-2020 hasil yang di peroleh mengalami Fluktuasi. Hal ini menunjukkan bahwa hasil perhitungan tahun 2017-2020 melebihi standar rasio industri untuk *Current Ratio* yaitu 200 % maka *Current Rati* berada pada katagori sangat baik. Berdasarkan hasil pembahasan rasio cepat(*Quick Ratio*) di atas menjelaskan bahwa pada tahun 2017-2020 hasil yang di peroleh walaupun mengalami fluktuasi.,akan tetapi masih melebihi dari standar industri yakni 150 %. Hal ini menunjukkan bahwa hasil perhitungan tahun 2017-2020 melebihi standar rasio industri untuk *Quick ratio* yaitu 150 %

maka *Quick Rati* di katakan berada pada katagori sangat baik. Berdasarkan hasil pembahasan kas rasio (*cash ratio*) di atas untuk tiga tahun dari 2017-2019 mengalami penurunan.maka standar industri untuk *cash ratio* dikatakan sangat kurang dan pada tahun 2020 mengalami peningkatan maka standar industri untuk tahun 2020 dikatakan kurang.

Hasil Perhitungan Rasio Profitabilitas

Tabel 3. Hasil perhitungan Profitabilitas pada PT. Mandala Multi Finance,Tbk.Periode 2017-2020

KOMPONEN	PERIODE			
	2017	2018	2019	2020
NPM	11,44 %	10,15%	8,56 %	4,92 %
ROA	10.35 %	9.20 %	7.97 %	4.30 %
ROE	17,21 %	16,17%	16,55 %	7,58 %

Sumber :Data Diolah,2021

Berdasarkan pembahasan diatas menunjukkan bahwa PT Mandala Multi Finance,Tbk.dari 2017-2020 hasil yang di peroleh mengalami penurunan.Hal ini menunjukkan bahwa hasil perhitungan tahun 2017-2018 kurang dari standar rasio industri yaitu 10 % maka tahun 2017-2018 dikatakan berada katagori kurang.Sedangkan tahun 2019-2020 di katakan katagori sangat kurang.dikarenakan sangat kurang dari standar industri yaitu <10 % Berdasarkan hasil pembahasan *Return On Asset* diatas menjelaskan bahwa pada tahun 2017-2020 hasil yang diperoleh mengalami penurunan., Hal ini menunjukkan bahwa hasil perhitungan tahun 2017-2020 sangat kurang dari standar rasio industri untuk *Retrun On Assety* yaitu <20% maka *Return on Asset* berada pada katagori sangat kurang. Berdasarkan pembahasan diatas menunjukkan bahwa PT Mandala Multi Finance,Tbk. di atas menjelaskan bahwa

pada tahun 2017-2020 hasil yang di peroleh mengalami penurunan. Hal ini menunjukkan bahwa hasil perhitungan tahun 2017-2020 sangat kurang dari standar rasio industri untuk *Retrun On Equity* yaitu <25% maka *Return on Equity* berada pada katagori sangat kurang.

KESIMPULAN

Berdasarkan hasil perhitungan dan analisis yang telah diuraikan pada bab sebelumnya maka ada beberapa hal yang dapat disimpulkan yaitu :

1. Pengelolaan Kredit Pada PT. Mandala Multi,Finance,Tbk. Menunjukkan Bahwa Dari Tahun 2017-2020.Dan Perusahaan Dalam Kondisi baik.
2. Rasio Likuiditas Yang Tergambar Pada PT Mandala Multi Finance,Tbk. Yang Ditunjukkan Dalam Rasio *Current Ratio* Dari Tahun 2017-2020 Mengalami Fluktuasi. Dan Rasio *Quick Ratio* Yang Tergambar Dari Tahun 2017-2020 Juga Mengalami Fluktuasi.Dan *Cash Ratio* Yang Tergambar Dari Tahun 2017-2020 Mengalami Berfluktuasi Dan Perusahaan Dalam Kondisi sangat baik.
3. Rasio Profitabilitas Yang Tergambar Pada PT Mandala Multi Finance,Tbk. Yang Ditunjukkan Dalam Rasio *Net Profit Margin* Dari Tahun 2017-2020 Mengalami Penurunan. Dan Rasio *Return On Asset* Yang Tergambar Dari Tahun 2017-2020 Juga Mengalami Penurunan.Dan Rasio *Return On Equity* Yang Tergambar Dari Tahun 2017-2020 Mengalami Fluktuasi Dan Perusahaan Dalam Kondisi kurang.

DAFTAR PUSAKA

- Arikunto,2006 Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktek Jakarta PT Rineka Cipta

- Dahlan Siamat. 2005. *Manajemen Lembaga Keuangan. Edisi Kelima*. Jakarta: Lpfe Ui.
- Drs. Sutrisno, MM Edisi cetakan pertama februari, cetakan kedua juni 2001, Cetakan ketiga juni 2003, cetakan keempat mey 2005
- Fahmi, Irham. 2012. *Analisis Laporan Keuangan. Cetakan Ke-2*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam. 2013.
- Gitman Lawrence J 2003 *Prinsep Les Of Managerial Finance 10th Ed., Internasional Edition Financial Serias Boston: Addison-Wesley.*
- Harahap Sofyan S 2007 *Analisis Krisis Atas Laporan Keuangan. Edisi Kesatu* PT. Raja Grafindo Persada. Jakarta.
- Harahap, sofyan syafri . 2011. *Analisis Kritis atas laporan Keuangan. Edisi pertama. Cetakan kesepuluh*. jakarta: PT bumi aksara.
- Horne V. James Dan John M Wachowicz. 2005. *Prinsip-Prinsip Manajemen. Keuangan (Fundamental Of Financial Management)*. Edisi 12.
- Hasymi, A (1983) *Manaje Men Bank Dagang*, Galia Indoensia, Jakarta
- Hery. 2018. *Analisis Laporan Keuangan : Integrated And Comprehensive. Edition. Cetakan Ketiga*. PT. Gramedia : Jakarta.
- Hery 2016 *Analisis Laporan Keuangan Catakan Pertama Pt Grasindo Jakarta*
- Hery 2017, *Analisis Laporan Keuangan, Jakarta :Pt Gremedia Wediasarana Indonesia*
- Irawati, Susan. 2006. *Manajemen Keuangan. Cetakan Pertama. Bandung: PT. Pustaka.*
- James C, Van Horne Dan John M. Wachowicz. 2005. *Prinsip-Prinsip Manajemen. Keuangan. Jumingan 2006 analisis laporan keuangan, Cetakan Pertama, Jakarta : bumiaksara*
- Kasmir 2008, *analisis laporan keuangan, rajawali pers, Jakarta*
- Kasmir 2014 *Bank Dan Lembaga Keuangan Lainnya Jakarta: Rajawali Pers*
- Grafindo Persada
- Kasmir 2014 *analisis laporan keuangan, edisi pertama cetakan setuju. jakarta PT Rajagrafinda persada*
- Kasmir. 2009. *Pengantar Manajemen Keuangan. Jakarta: Kencana. Rajawali Pres Lazaridis And Tryfonidis 2006 The Relationship Between Working Capital Management And Profitability Of Listed Companies In The Athes Stock Exchange' journal Of Business Finance & Accounting Vol 19, No 1 Pp 1- 12 Maanulang Marihot Dan Sinaga*
- Sambharakreshna, Yudhanta. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori Dan Praktik.*
- Munawir S 1990 *Analisis Laporan Keuangan Catakan Pertama. Lieebrty Yogyakarta. Yogyakarta*
- Munawir, 2010 *analisis laporan keuangan, Edisi Keempat Cetakan Ketujuh Belas: Liberty*
- Mulyono Teguh Pudjo (2007) *Manajemen Perkreditan Bagi Perbankan Komersial Yogyakarta.*
- Mardiyatmo handono 2008 *inti sari manajemen keuangan Grafindo jakarta*
- Mortono 2002 *Manajemen Keuangan Ekonesia, Yogyakarta.*
- Munawir 2007 *Analisis Laporan Keuangan Yogyakarta Edisi Empat Liberty*

- Munasir 2007 *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty
- Muis Fauzi Dkk. 2015. *H Rambe. Manajemen Keuangan*. Bandung: Perdana Mulya Sarana,
- Munawir. 2006. *Analisa Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Nana sudjana 2010 *dasar-dasar proses belajar sinar baru bandung Cerdas berhitung Bse – nurF ajriyah*
- Pralaya Ade. 2007 *Insrumen Keuangan :Analisis Laporan Keuangan Bca Dan Bank Mandiri Stie Perbanas Surabaya*
- Qoroni Uwes Al 2015 *‘analisis pengelolaan kredit yang efektif guna meningkatkan profitabilitas(studi pada PT federal internasional Finance)*
- Riyanto Bambang 2010 *Dasar-Dasar Pembelajaran Perusahaan, Bpfe Yogyakarta*.
- Siswanto, Wahyudi. 2008. *Pengantar Teori Sastra*. Jakarta: PT. Grasindo.
- Situmorang, B.P. 1981. *Puisi Dan metode Pengajarannya*. Medan : Nusa Indah.
- Sugiyanto (2012) *memahami penelitian kuantitatif*, Bandung : ALFABETA
- Suyatno Dkk 2003 *Pengelolaan Kredit Pada Bank Perbankan Penerbit PT Gramidia Pustaka Utama, Jakarta 2003*
- Syutno 2016. *Kepastian Hukum Dalam Menyelesaikan Kredit Macet Melalui Eksekusi Jaminan Hak Tanggungan Tanpa Prsoses Gugatan Pengadilan Jakarta P.T.Fajar Interpretama Mandiri*
- Sutrisno 2005;31 *Manajemen Keuangan :Bb Teori Konsep Dan Aplikasi*. Yogyakarta Ekonisia
- Syamsuddin, Lukman 2007 *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Jakarta: Pt. Raja Grafindo Persada
- Sofyan Syafri Harahap, *Analisis kritis atas laporan keuangan oleh Ed 1,-9- Jakarta rajawali pres 2010*
- Simongkir (2004) *Pengantar Lembaga Keuangan Bank Dan Nonbank Ghalia: Bogor*
- Samryn, 2012, *Pengantar Akuntansi, Edisi Pertama, Penerbit Raja Grafindo*.
- Susanti Irawati 2006 *Manajemen Keuangan*. Bandung: Pusaka.
- Sudana, I Made. 2012. *Manajemen Keuangan Perusahaan Teori Dan Praktik*
- Sugiyono 2012 *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D Bandung :Alfa Beta*
- Sugiyono 2006 *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif dan R&D bandung :alfabeta*
- Taswan, Edisi Revisi agustus 2003, Edisi 1, September, 2005