

ABSTRACT

This study aims to test the prediction of insolvency in the banking company which listed on Indonesia Stock Exchange. Bankruptcy of a company's information is very important for investors and creditors as parties who are beyond the company who has made securing investment. This research's object is banking because the banks play an important role in Indonesia's economy. The method of Altman Z-score with the formula $Z\text{-Score} = 1.2 X_1 + 1.4 X_2 + 3.3 X_3 + 0.6 X_4 + 1.0 X_5$ is used to see how big the 2009-2011 period bankruptcy prediction in banking companies.

With the Z-Score assessment criteria > 2.99 is categorized as a very healthy company. $1.81 < Z\text{-score} < 2.99$ are in gray areas so that the chances were saved and the possibility of bankruptcy as much depends on the company's management policy decisions as decision makers. $Z\text{-score} < 1.81$ is categorized as a company that has enormous financial difficulties and are at high risk so that the possibility of bankruptcy is very large. This research will calculate 10 samples banking company and use data from the bank's annual financial report that is on the Indonesia Stock Exchange in 2009-2011

Results from the writing of this research in 2009 , 80% went bankrupt and 20% are in gray areas. In 2010, bank had predicted bankruptct is 70% and 30% are in gray areas. In 2011, 80% went bankrupt and 20% are in gray areas.

Keywords : Altman Z-score, Predicted Bankruptcy, Banking

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji prediksi kebangkrutan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Informasi kebangkrutan suatu perusahaan sangat penting bagi investor dan kreditor sebagai pihak yg berada diluar perusahaan untuk mengamankan investasi yg telah dilakukan. Dalam penelitian ini menggunakan objek penelitian perbankan karena merupakan salah satu yang memegang peranan penting dalam perekonomian Indonesia.

Dengan menggunakan metode Altman Z-Score yang memiliki rumus $Z\text{-Score} = 1,2 X1 + 1,4 X2 + 3,3 X3 + 0,6 X4 + 1,0 X5$ untuk melihat seberapa besar prediksi kebangkrutan suatu perusahaan perbankan. Dengan kriteria penilaian Z-Score $> 2,99$ dikategorikan sebagai perusahaan yang sangat sehat. $1,81 < Z\text{-Score} < 2,99$ berada di grey area sehingga kemungkinan terselamatkan dan kemungkinan bangkrut sama besarnya tergantung dari keputusan kebijaksanaan manajemen perusahaan sebagai pengambil keputusan. $Z\text{-Score} < 1,81$ dikategorikan sebagai perusahaan yang memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar. Penelitian ini melakukan perhitungan terhadap 10 sampel bank go public dengan cara menganalisis data laporan keuangan tahunan yang berada pada Bursa Efek Indonesia periode 2009-2011.

Hasil dari penulisan skripsi ini menunjukkan pada tahun 2009 sebanyak 80% berpotensi bangkrut, dan 20% berada pada grey area. Tahun 2010 terdapat 70% bank dalam potensi bangkrut dan 30% pada grey area. Tahun 2011 sebesar 80% perbankan berpotensi bangkrut dan 20% berada pada grey area.

Kata kunci : Altman (Z-Score), Prediksi Kebangkrutan, Perbankan

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAK.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.4.1 Manfaat Teoritis	8
1.4.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, DAN KERANGKA PEMIKIRAN.....	11
2.1 Tinjauan Pustaka	11
2.1.1 Laporan Keuangan	11

2.1.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	11
2.1.1.2 Laporan Keuangan Perbankan	13
2.1.2 Analisis Laporan Keuangan.....	14
2.1.2.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan	14
2.1.2.2 Rasio Keuangan Perbankan.....	17
2.1.3 Kebangkrutan.....	18
2.1.3.1 Pengertian Kebangkrutan	18
2.1.3.2 Prediksi Kebangkrutan	22
2.1.4 Analisis Altman <i>Z-Score</i>	22
2.2 Kerangka Pemikiran	31
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	32
3.1 Objek Penelitian	32
3.2 Metode Penelitian	32
3.3 Operasional Variabel	33
3.4 Teknik Pengumpulan Data	35
3.5 Pemilihan Populasi dan Sampel	36
3.5.1 Populasi	36
3.5.2 Sampel.....	37
3.6 Teknik Analisis Data	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Hasil Penelitian	40

4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	40
4.1.2 Analisis Deskriptif	41
4.1.2.1 X1 (<i>Working Capital to Total Assets</i>)	41
4.1.2.2 X2 (<i>Retained Earnings to Total Assets</i>).....	44
4.1.2.3 X3 (<i>Earning Before interest and taxes</i>)	47
4.1.2.4 X4 (<i>Market value equity to book value</i>).....	49
4.1.2.5 X5 (<i>Sales to Total Assets</i>)	53
4.1.3 Analisis Model Altman Z-Score	55
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	67
5.1 Kesimpulan.....	67
5.2 Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	74
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURICULUM VITAE</i>)	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Bagan Kerangka Pemikiran.....	31
------------	-------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Daftar Nama Bank.....	39
Tabel 4.1	Daftar Sampel Perbankan.....	41
Tabel 4.2	<i>Working Capital</i> Tahun 2009 – 2011	43
Tabel 4.3	<i>Total Assets</i> Tahun 2009 – 2011	43
Tabel 4.4	X1 (<i>Working Capital to Total Assets</i>).....	44
Tabel 4.5	<i>Retained Earnings</i> Tahun 2009 - 2011	46
Tabel 4.6	X2 (<i>Retained Earnings to Total Assets</i>)	47
Tabel 4.7	<i>Earning Before Interest And Tax</i> Tahun 2009 – 2011	48
Tabel 4.8	X3 (<i>Earning Before Interest and Tax to Total Assets</i>).....	49
Tabel 4.9	<i>Market Value of Equity</i> Tahun 2009 - 2011	51
Tabel 4.10	<i>Total Liabilities</i> Tahun 2009 - 2011	52
Tabel 4.11	X4 (<i>Market Value of Equity to Book Value of Total Liabilities</i>)	52
Tabel 4.12	<i>Sales</i> Tahun 2009 - 2011.....	54
Tabel 4.13	X5 (<i>Sales to Total Assets</i>)	55
Tabel 4.14	Hasil Z-score Pada Perusahaan Perbankan Tahun 2009	56
Tabel 4.15	Prediksi Kebangkrutan Pada Perusahaan Perbankan Tahun 2009	58
Tabel 4.16	Hasil Z-score Pada Perusahaan Perbankan Tahun 2010.....	59
Tabel 4.17	Prediksi Kebangkrutan Pada Perusahaan Perbankan Tahun 2010	60
Tabel 4.18	Hasil Z-score Pada Perusahaan Perbankan Tahun 2011	61
Tabel 4.19	Prediksi Kebangkrutan Pada Perusahaan Perbankan	

	Tahun 2011	63
Tabel 4.20	Prediksi Kebangkrutan Perusahaan Perbankan	
	Tahun 2009-2011	63
Tabel 4.21	Persentase Prediksi Kebangkrutan Perusahaan Perbankan	
	Tahun 2009-2011	67

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	74
Lampiran B	75