

**PERBANDINGAN METODE ALTMAN DENGAN *PROBABILISTIC*
MODEL DALAM MENILAI KEBANGKRUTAN PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

BRIAWAN YOGA ADHIAKSA

B 200 020 343

**FAKULTAS EKONOMI JURUSAN AKUNTANSI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2007

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

PERBANDINGAN METODE ALTMAN DENGAN *PROBABILISTIC MODEL* DALAM MENILAI KEBANGKRUTAN PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA

Yang ditulis oleh **Briawan Yoga Adhiaksa, B 200 020 343**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Februari 2007

Pembimbing Utama

(Dra. Sri Retno I, M.Si. Ak)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, MM)

MOTTO

"Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sehingga mereka mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri".
(Q.S. Ar Ra'd: 11)

"Dimana Ada Kemauan Disitu Ada Jalan".
(Pepatah)

"Pengalaman Adalah Guru Yang Terbaik"
(Pepatah)

PERSEMBAHAN

Skripsi Ini Kupersembahkan Untuk:

- ♥ **Allah Yang Maha Kuasa atas segalanya**
- ♥ **Kedua Orang Tuaku (Ayah dan Ibu) yang
selalu mendoakan aku**
- ♥ **Adikku satu-satunya (Pam)**
- ♥ **My Love (Ani)**
- ♥ **Almamaterku**

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur Alhamdulillah, penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Rahmat Hidayah dan Karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul PERBANDINGAN METODE ALTMAN DENGAN *PROBABILISTIC MODEL* DALAM MENILAI KEBANGKRUTAN PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA. Sebagai salah satu syarat untuk menempuh gelar Sarjana Ekonomi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari bahwa selesainya penulisan skripsi ini tidak terlepas dari pihak-pihak yang telah memberi bantuan moril maupun materiil. Dengan segala kerendahan hati, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada :

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ijin penulisan skripsi ini.
2. Dra. Sri Retno I, M.Si. Ak selaku dosen Pembimbing Utama yang telah meluangkan waktu untuk membimbing, mengarahkan dan memberikan petunjuk yang berguna bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Dra. Erma Setyowati, Ak, MM. selaku Pembimbing Akademik yang dengan penuh kesabaran membimbing dan mengarahkan penulis sehingga dapat menyelesaikan studi.

4. Bapak dan Ibu dosen serta staff pengajar di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang dengan tulus memberikan ilmu dan pengetahuan yang dimiliki kepada penulis.
5. Ayah dan Ibuku yang selalu mendoakanku setiap saat dan selalu memberiku dukungan dan semangat.
6. Adikku (Pambudi) yang selalu menyayangiku setiap waktu, yang memberikan arti sebuah keluarga dan teman setiap saat.
7. Kekasihku tercinta (Ruliani Martopo) yang telah memberiku cinta, kasih sayang, perhatian dan yang selalu setia menungguku, *“thanks for being everything to me”*.
8. Sahabat-sahabatku, Aris (ndang wisuda... wis dienteni Ririn), Iyan (jangan pikirkan masa lalu... cari yang baru, ok!), Fajar (Ojo keset kuliah, men ndang lulus...), Andi (sing rukun sama Ika, jangan lupa undangannya...), Mamojo, Yudha, Yunan, Zaenal (*Thanks for being my Friends*), (Wike, Irma, Ridhia, Rina, Menul, Eta) dan seluruh teman-temanku Akuntansi Angkatan '02 kelas G yang tidak bisa disebutkan satu persatu.
9. Konco-konco Wiriz.Comp, Hasym, Kukuh, Sugeng, Yogi, Acan, Aris (Ndang dho lulus... solak tuwo...),Dika&Dyah (ojo lali undangannya...), Mukti&Kiki (selamat yo..).
10. Untuk mbak Ana dan keluarga di Tangerang, terima kasih atas doa serta dukungannya sehingga aku dapat menyelesaikan skripsiku dengan cepat, terima kasih yang banyak.

11. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlipat atas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki, untuk itu segala kritik serta saran yang bersifat membangun akan penulis terima dengan senang hati dan semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, Februari 2007

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
ABSTRAKSI	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	5
C. Batasan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian.....	6
F. Sistematika Penulisan.....	7
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	8
A. Bank	8
a. Pengertian Bank	8
b. Jenis-Jenis Bank	9
c. Fungsi dan Peranan Bank	17

B.	Analisis Laporan Keuangan	18
a.	Laporan Keuangan Bank	18
b.	Analisis Laporan Keuangan	20
C.	Kebangkrutan	22
a.	Pengertian Kebangkrutan	22
b.	Faktor-Faktor Penyebab Kebangkrutan	24
c.	Penilaian Tingkat Kesehatan Bank	29
D.	Penelitian Terdahulu	31
E.	Metode Z-Score Altman	33
F.	<i>Probabilistic Model</i>	36
G.	Kerangka Teoritik	38
H.	Hipotesis	39
BAB III.	METODOLOGI PENELITIAN	40
A.	Desain Penelitian	40
B.	Populasi dan Sampel	40
C.	Data dan Sumber Data	41
D.	Devinisi dan Pengukuran Sampel	42
1.	Metode Altman	42
2.	<i>Probabilistic Model</i>	44
E.	Metode Analisis Data	45
BAB IV.	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	48
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian	48
B.	Analisis Pendahuluan	51

1. Metode Altman	51
2. <i>Probabilistic Model/Linear Probabilistic Model (LPM)</i>	52
C. Analisis Data dan Pembatasan	57
1. Uji Tanda (<i>Sign Test</i>)	57
2. Uji Wilcoxon	60
3. Uji Mc.Nemar	61
4. Uji-t (<i>Paired Sampel t-test</i>)	63
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	68
A. Kesimpulan	68
B. Keterbatasan Penelitian	70
C. Saran	70

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Kriteria Pemilihan Sampel Penelitian	49
Tabel 4.2	Daftar Perusahaan Yang Dijadikan Sampel	50
Tabel 4.3	Kondisi Bank Dinilai Dengan Metode Altman	52
Tabel 4.4	Persamaan Koefisien Regresi LPM	54

ABSTRAKSI

Di Indonesia bank-bank yang mengalami kebangkrutan pada awalnya disebabkan oleh krisis moneter yang melanda Indonesia. Krisis moneter yang dimulai dengan merosotnya nilai rupiah terhadap dolar Amerika Serikat telah menghancurkan sendi-sendi ekonomi termasuk perbankan. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang telah terdaftar di Bursa Efek Jakarta yang dipilih secara *purposive sampling*. Didalam penelitian ini penulis memfokuskan penelitiannya pada perbandingan dari dua metode yang dapat digunakan untuk menilai potensi kebangkrutan bank, yaitu metode Z-Score Altman dengan *Probabilistic model*.

Berdasarkan hasil uji tanda (*Sign Test*) untuk tahun 2002, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0.019 < 0.05$, untuk tahun 2003, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0.04 < 0.05$, untuk tahun 2004, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0.04 < 0.05$.

Hasil uji wilcoxon 2002 diperoleh nilai probabilitas sebesar $0,003 < 0.05$, untuk tahun 2003, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0,005 < 0.05$, untuk tahun 2004, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0,044 < 0.05$.

Hasil uji McNemar 2002 diperoleh nilai probabilitas sebesar $0,002 < 0.05$, untuk tahun 2003, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0,001 < 0.05$, untuk tahun 2004, diperoleh nilai probabilitas sebesar $0,000 < 0.05$.

Hasil uji-t (*paired sample t-test*) 2002 diperoleh nilai t_{hitung} adalah sebesar 3,822, untuk tahun 2003, diperoleh nilai t_{hitung} adalah sebesar 3,629, untuk tahun 2004, diperoleh nilai t_{hitung} adalah sebesar 1,828.

Kata kunci: *Altman, LPM, Bank, Bangkrut.*