

**ANALISIS RESIKO KEUANGAN
PADA PT. BANK MANDIRI Tbk DENGAN
MENGUNAKAN METODE ALTMAN Z-SCORE**



SKRIPSI

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

Oleh :
RIDIYANA NASTITI
B 100 090 012

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2013

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**ANALISIS RESIKO KEUANGAN PADA PT. BANK MANDIRI Tbk
DENGAN MENGGUNAKAN METODE ALTMAN Z-SCORE**

Yang ditulis oleh:

RIDIYANA NASTITI
B 100 090 012

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat
untuk diterima.

Surakarta, Maret 2013

Pembimbing



(Drs. Ma'ruf, MM)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. H. Triyono, SE., M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp. (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : RIDIYANA NASTITI
NIRM : 09.6.106.02016.500012
Jurusan : MANAJEMEN
Judul Skripsi : ANALISIS RESIKO
KEUANGAN PADA PT. BANK
MANDIRI Tbk DENGAN
MENGUNAKAN METODE
ALTMAN Z-SCORE

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta,..... MARET 2013

Yang membuat pernyataan,


..... RIDIYANA NASTITI

MOTTO

“Hai orang-orang yang beriman, Jadikanlah sabar dan shalatmu Sebagai penolongmu, sesungguhnya Allah beserta orang-orang yang sabar”

(Al-Baqarah: 153)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakan dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain dan hanya kepada Allah SWT kehendaknya kamu berharap”

(QS. Alam Nasyrah ; 30 : 7-8)

*“Sesuatu yang belum dikerjakan, seringkali tampak mustahil;
Kita baru yakin kalau kita telah berhasil melakukannya dengan baik”*

(Evelyn Underhill)

“Jika kau ingin memotivasi orang lain, mulailah dari dirimu sendiri. Itu jauh lebih sulit”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Karya kecil ini Kupersembahkan untuk:

1. *Ibu dan bapak tercinta, terima kasih untuk semua do'a, kasih sayang, keringat, air mata, semangat, senyum dan kesediaan menjadi tempatku meneduhkan jiwa dan raga selama ini. Ibu, bapak gelar ini ku haturkan untuk kalian.*
2. *Kakung dan Uti, terimakasih untuk semua do'a dan semangatnya.*
3. *Omm dan bulik tersayang, terimakasih untuk semua bantuan dan motivasinya.*
4. *Adikku yang ku sayangi dan banggakan. Yang slalu memberikan semangat dan bantuannya.*
5. *Sahabat-sahabat terbaikku yang selalu membantu, memberi motivasi, semangat memberikan canda tawa dan menemaniku disaat suka duka dalam segala hal.*
6. *Dan seseorang yang masih menjadi rahasia Tuhan, untuk menemani di sisa perjalanan hidupku kelak.*
7. *Almamaterku Tercinta.*

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ataupun menganalisis tingkat resiko keuangan pada PT. Bank Mandiri Tbk berpotensi untuk bangkrut atau tidak dinilai dengan menggunakan Analisis Z-Score. Berdasarkan hasil penelitian diharapkan dapat dijadikan pertimbangan dalam penilaian resiko bank sehingga dapat menentukan kebijakan dalam meningkatkan kualitas PT. Bank Mandiri Tbk.

Dalam menilai tingkat resiko keuangan diperlukan data-data laporan keuangan yang terdiri dari laporan laba rugi dan neraca keuangan. Setelah masing-masing data di peroleh, kemudian di analisis dengan menggunakan model Z-Score. Dengan model Z-Score maka perusahaan kemungkinan dapat diketahui apakah memiliki tingkat resiko rendah, berada di dalam posisi rawan (*grey area*) atau memiliki tingkat resiko tinggi. Dalam penelitian ini sampel yang digunakan adalah data keuangan pada PT. Bank Mandiri pada tahun 2009 – 2011.

Berdasarkan hasil penelitian diketahui bahwa hasil analisis Z-Score Altman untuk kinerja keuangan PT. Bank Mandiri Tbk tahun 2009 diperoleh nilai Z-Score sebesar 0,826. Berdasarkan kriteria Z-Score $< 1,81$ dikategorikan sebagai perusahaan yang memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar. Sehingga dapat diketahui bahwa PT. Bank Mandiri Tbk tahun 2009 memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar. Hasil analisis Z-Score Altman untuk kinerja keuangan PT. Bank Mandiri Tbk tahun 2010 diperoleh nilai ZScore sebesar 0,873. Berdasarkan kriteria Z-Score $< 1,81$ dikategorikan sebagai perusahaan yang memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar. Sehingga dapat diketahui bahwa PT. Bank Mandiri Tbk tahun 2010 memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar. Hasil analisis Z-Score Altman untuk kinerja keuangan PT. Bank Mandiri Tbk tahun 2011 diperoleh nilai Z-Score sebesar 0,922. Berdasarkan kriteria Z-Score $< 1,81$ dikategorikan sebagai perusahaan yang memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar. Sehingga dapat diketahui bahwa PT. Bank Mandiri Tbk tahun 2011 memiliki kesulitan keuangan yang sangat besar dan beresiko tinggi sehingga kemungkinan bangkrutnya sangat besar.

Kata kunci: modal kerja, laba ditahan, total assets, pendapatan, penjualan.

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dengan mengucapkan rasa puji syukur Alhamdulillah kami panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat, rahmat dan hidayah-Nya, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS RESIKO KEUANGAN PADA PT. BANK MANDIRI Tbk DENGAN MENGGUNAKAN METODE ALTMAN Z-SCORE”**.

Skripsi ini di susun dengan bermaksud untuk memenuhi salah satu syarat dalam rangka menyelesaikan program pendidikan strata 1 pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung hingga selesainya skripsi ini. Maka pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberikan rahmat dan hidayah sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. H. Triyono, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Agus Muqorobin, MM., selaku ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Drs. Ma'ruf, MM., selaku Pembimbing Skripsi yang dengan sabar dan tulus telah memberikan banyak masukan, arahan, bimbingan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.
5. Bapak Drs. Fatchurrochman, MM. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Para dosen pengajar di Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi UMS yang sejak awal semester memberikan ilmunya dan bimbingannya sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikannya dengan baik.
7. Segenap pegawai tata usaha Fakultas Ekonomi.
8. Untuk Ibu dan Bapakku yang telah memberikan doa, dorongan dan bantuan baik material maupun spiritual dengan penuh kasih sayang.

9. Adikku Dania Latifa Rizky terimakasih untuk kasih sayang dan mendukungku
10. Sahabat tersayangku Nurul F.R, terimakasih untuk semua bantuan, motivasi dan semangatnya akhirnya skripsi ini selesai juga.
11. Semua teman manajemen khususnya klas A (Hesti, Nurul, Nandi, Anggra, Tika kacamata, Mia, Kartikasari, Rofa, Silvi, Ninda, Leni, Chito, Ari, Ardhi, Yongki, Heri, Putra, Akdhi, Guntur, Irwan, Anang, Bang Rosyid, Asti, Bayu, Rian, Martin), Nonik, Yuni kalian semua telah menjadi teman terbaikku, ditunggu undangan main barengnya lagi.
12. Dan terimakasih untuk semua pihak yang membantu dari A sampai Z sampai skripsi ini selesai.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna, namun penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulisan selanjutnya. Masukan baik kritik maupun saran yang bersifat membangun demi perbaikan skripsi ini sangat penulis harapkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Surakarta, Maret 2013

Penulis



RIDIYANA NASTITI

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	6
C. Batasan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	6
E. Manfaat Penelitian	7
F. Sistematika Penulisan skripsi	7
 BAB II LANDASAN TEORI	 10
A. Bank	10
1. Pengertian Bank	10
2. Kegiatan Bank	11
3. Fungsi Bank	13
4. Peran Penting Bank	15

B. Risiko	17
1. Pengertian Risiko	17
2. Tipe Risiko	18
3. Mengelola Risiko	20
4. Manajemen Risiko	21
5. Manfaat Manajemen Risiko	22
C. Laporan Keuangan	23
1. Pengertian Laporan Keuangan	23
2. Jenis Laporan Keuangan	23
3. Tujuan Laporan Keuangan	26
4. Pihak yang Berkepentingan	27
D. Analisis Laporan Keuangan	28
1. Pengertian Analisis Laporan Keuangan	28
2. Kegunaan Analisis Laporan Keuangan	29
E. Metode Z-Score	31
F. Penelitian Terdahulu	36
G. Hipotesis	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	42
A. Kerangka Penelitian.....	42
B. Populasi dan Sampel	43
C. Jenis dan Sumber Data	44
D. Teknik Pengumpulan Data	44
E. Variabel Penelitian	45

	F. Alat Analisis	49
BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	50
	A. Sejarah dan Perkembangan PT.Bank Mandiri Tbk	50
	B. Dasar Hukum Pendirian, Visi dan Misi	53
	C. Struktur Organisasi	55
	D. Produk-Produk PT. Bank Mandiri Tbk	56
	E. Hasil Penelitian	58
BAB V	PENUTUP	73
	A. Kesimpulan	73
	B. Keterbatasan Penelitian	74
	C. Saran	75

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran	42
-------------------------------------	----