

**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 selau membantu, memberi motivasi, semangat memberikan canda tawa dan menemaniku disaat suka duka dalam sagala 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.Fatchurrocmann, 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.

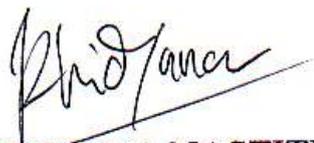
9. Adikku Dania Latifa Rizky terimakasih untuk kasih sayang dan mendukungku
10. Sahabat tersayangku Nurul F.R, terimakasih untuk semua bantuan, motivasi dan semangatnya akhirnya skripsi ini selesai juga.
11. Semua teman manajemen khususnya klas A (Hesti, Nurul, Nandi, Anggra, Tika kacamata, Mia, Kartikasari, 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 lagii.
12. Dan terimakasih untuk semua pihak yang membatu 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
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>42</b>
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
-------------------------------------	----