

**PERBANDINGAN TEKNIK *DISCRIMINANT ANALYSIS* DAN *LOGISTIC REGRESSION* DALAM PREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN LISTED BEI**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Manajemen



Oleh :

**ROSI NUR APRILIA**  
2009210291

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA  
2013**

**PERBANDINGAN TEKNIK *DISCRIMINANT ANALYSIS* DAN *LOGISTIC REGRESSION* DALAM PREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN LISTED BEI**

Diajukan oleh :

**ROSI NUR APRILIA**

**NIM : 2009210291**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 30-08-2013



**(Dr.Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si.)**

# SKRIPSI

## PERBANDINGAN TEKNIK *DISCRIMINANT ANALYSIS* DAN *LOGISTIC REGRESSION* DALAM PREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN LISTED BEI

Disusun oleh

**ROSI NUR APRILIA**

**NIM : 2009210291**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 20-09-2013

Tim Penguji

**Ketua** : **Dr. Dra. Ec. Sri Haryati, M.M.**

**Sekretaris** : **Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si.**

**Anggota** : **Mellyza Silvy, S.E.,M.Si.**



## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rosi Nur Aprilia  
Tempat, Tanggal Lahir : Kendari, 30 April 1991  
N.I.M : 2009210291  
Jurusan : Manajemen  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Manajemen Keuangan  
Judul : Perbandingan Teknik *Discriminant Analysis* dan  
*Logistic Regression* Dalam Prediksi *Financial Distress* Pada Perusahaan Listed BEI

**Disetujui dan diterima baik oleh :**

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Tanggal : 20-11-2013



**(Mellyza Silvy, S.E., M.Si.)**

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 20-11-2013



**(Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si.)**

# MOTTO

*“Barangsiapa bertakwa pada Allah, maka Allah memberikan jalan keluar kepadanya dan memberi rezeki dari arah yang tidak disangka-sangka. Barangsiapa yang bertakwa pada Allah, maka Allah jadikan urusannya menjadi mudah. Barangsiapa yang bertakwa pada Allah akan dihapuskan dosa-dosanya dan mendapatkan pahala yang agung.”*

**(QS. Ath-Thalaq: 2, 3, 4)**



## *Halaman Persembahan*

**Puji syukur saya patjatkan kehadiran Allah SWT berkat rahmat dan hidayah-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini, serta tak lupa juga salam serta shalawat kepada junjungan nabi Muhammad SAW.**

**Terselesaikannya skripsi ini juga tak luput dari bantuan dan dukungan dari banyak pihak. Oleh karena itu saya ingin mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya, yaitu kepada:**

1. *Kedua orang tuaku tercinta yang telah berpulang ke rahmahtullah. Chichi mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya karena sudah membesarkan Chichi selama ini dengan penuh kasih sayang, selalu memberikan yang terbaik untuk chichi, dan sudah mau berkorban banyak hingga Chichi bisa menjadi seperti saat ini. Begitu besar pengorbanan yang telah kalian berikan selama ini. Maaf ya ma.. pa..., kalo selama ini chichici banyak salah, walaupun sudah tak bisa bertemu di dunia, Chichi berharap di akhirat nanti kita semua dapat berkumpul lagi. Chichi minta maaf karena belum sempat balas semua kebaikan yang telah kalian berikan, belum bisa jadi anak yang berbakti, dan belum sempat buat bangga kalian. Kerinduan ini akan Chichi jaga selamanya, hanya doa yang bisa chichi berikan untuk kalian, Mom and Dad I love you... Semoga Allah selalu membukakan pintu surga selebar-lebarnya dan memberikan mama dan papa tempat terbaik di sisi-Nya Amiin... ^^*
2. *Untuk Kakakku Icha yang baik hati, tidak sombong, dan sedikit barwel tetapi selalu mengerti diriku heheh. Makasih banyak ya.. udah mau support aku, maaf ya selama ini ngerepotin, belum bisa bantu banyak, bisanya nyusahin aja heheh... Semoga Allah memberikan yang terbaik buat kita.. Doa'in ya adikmu ini sukses hahaha :D*
3. *Untuk adikku Aad ... Makasih banyak dukungan dan doanya. Maaf ya dik belum bisa berikan yang terbaik buatmu, sabar ya... tetap semangat ^^ Jangan pernah menyimpan beban sendiri, kalo ada apa-apa certain aja sama ane ya,, Kakakmu ini, siap mendengarkan semua keluhan kesahmu heheh. Ingat sekolah yang rajin, jadi anak pandai, bisa bangga kedua orang tua, berguna bagi nusa dan bangsa, jadi anak yang saleh dan dicintai oleh Allah swt. Amiin... ^^*
4. *Untuk dosen pembimbing saya Ibu Iramani terima kasih banyak ibu sudah mau meluangkan waktunya membimbing dan membagikan ilmunya pada saya. Maaf ibu sudah merepotkan selama bimbingan, mohon dimaafkan ya bu, jika ada salah kata maupun perbuatan selama ini. Terima kasih ibu atas semua yang ibu berikan selama bimbingan, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan memperoleh hasil yang memuaskan.*

5. Untuk dosen wali saya Ibu Emma Julianti terima kasih banyak bu atas pengarahannya dan juga bantuan serta dukungannya selama saya kuliah di Perbanas, terutama ketika saya jatuh sakit dan cuti kuliah.
6. Untuk seluruh dosen tim penguji (Ibu Sri Haryati, Ibu Mellyza, Ibu Muazaroh, dan Ibu Wiwiek) terima kasih banyak sudah bersedia menguji proposal dan skripsi saya dan terima kasih juga atas semua saran serta masukannya demi baiknya skripsi ini.
7. Untuk seluruh dosen-dosen STIE Perbanas Surabaya, khususnya dosen manajemen, terima kasih banyak bapak/ibu sudah mau mengajarkan dan membagi ilmunya pada saya dan teman-teman. Semoga ilmu yang diberikan dapat bermanfaat di kemudian hari. Amiin...
8. Buat keluarga besar Eyang Sragen dan Buat keluarga di Solo yang tak bisa saya sebutkan satu per satu terima kasih banyak untuk semua dukungan dan bantuannya selama ini, semoga suatu saat saya bisa membalas semua kebaikan yang telah diberikan dan semoga kita semua selalu berada dalam perlindungan Allah SWT Amiin....
9. Buat om dan tante Amir Syarifuddin sekeluarga makasih banyak sudah mau bantu chichi, maaf kalo selama ini hanya bisa ngerepotin om dan tante. Chichi tidak tau lagi harus bagaimana balasnya untuk semua kebaikan yang om dan tante berikan selama ini buat keluarga chichi. Semoga seluruh keluarga om dan tante diperlancar rejekinya, diberi umur panjang, dan semua kebaikan om dan tante sekeluarga akan dibalas berkali-kali lipat oleh Allah SWT, Amiin..... ^^
10. Buat seluruh keluarga Ummi di Purirano makasih banyak atas semua kebaikan, bantuan, dan dukungan yang diberikan sama chichi. Semoga Allah membalas semua kebaikan dan selalu memberikan yang terbaik serta melindungi semua keluarga Ummi di Purirano. Amiin... ^^
11. Buat mama dan bapaknya kak Anti beserta keluarga terima kasih banyak atas semua bantuannya selama saya di Kendari. Semoga Allah membalas seluruh kebaikan om dan tante. Amiin... ^^
12. Buat my best friends in Kendari City yang telah memberikan banyak bantuan dan dukungannya selama ini yaitu special for "KR Community" (Raa\_Chan and Key sekeluarga, Phipin\_Yui, Fang-Fang, Mayu) dan juga buat Any\_imoet & Neneng\_Bawel :D Thank you so much for anything, I love and really really miss you guys.. You are like my sisters and family for me...T\_T suatu saat kita ngumpul bareng lagi, ketika semua udah pada sukses dan berhasil yaa.... Amiin ^^

13. *Buat sohib-sohib seperjuangan gue dari mulai metpen hingga menempuh skripsi Alfiah, Mega Dwi Rani Siahaan, Munawaroh.... Makasih Banyak ya atas semuanya yang telah kalian lakukan untukku dan atas semua kenangan2 kita bersama selama ini heheh... Tanpa kalian seperti sayur tanpa garam kurang enak kurang sedap hahaha.. :D*
14. *Buat Ababil genk (Ika\_Maya, Virgo, Mega, Tresna, Cheel-me, Antok, Iis, Dian, Fauzi, Choliz, Uni) yang tak bisa gue sebutin satu per satu karena gue lupa heheh Terima kasih atas support dan bantuannya. Semoga genk ini tetep lanjut sampai kakak nenek hahaha Khusus buat Ika\_Maya makasih ya jeng udah mau capek2 gue reptin hahaha... semangat buat kita semoga bisa kerja bareng.. Amiin... ^^*
15. *Buat Sari Chingu chongmal gumawoyo ya atas bantuannya, tak tau deh kalo gak dibantu dirimu jadi apa saya ini kekek... Saya nobatkan dirimu sebagai Daebak Chingu ☺*
16. *Buat teman-teman UKKI yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu makasih banyak ya... atas semua hari-hari yang kita jalani selama di UKKI, moment2 berharga yang tak akan terlupakan wess... ^^*
17. *Buat admin2 KLOSS Saranghae :D, senang bisa punya keluarga seperti kalian. Makasih udah bisa ikutan gokil2an bareng kalian. Walaupun skrg udah pada sibuk masing2, Aq harap KLOSS tetap berdiri kokoh forever.. Because We are Family KLOSS Jjang.. ^^*
18. *Special For 내 남편 김재중, 내 사랑하는鹿晗, 내자기야 이동해~~ 당신은 정말 대단했어요 곧 다시볼수있으면 좋겠어요 보고 싶어요 and special for 내남동생~~ 이태민, 오세훈, 김종인, 黄子韬, 전정국 ♥사랑해요... 감사합니다 ♥♥♥ 加油~~!*
19. *For Kpop Hallyu gomapsumnida, especially TVXQ, JYJ, SHINee, EXO, and Running Man... I don't know without you, my live is blurr.. LOL ... Thank you :D*
20. *Buat teman-teman Cassiopeia Surabaya makasih banyak sudah memberikan kenangan terindah selama tinggal di Surabaya. Khususnya buat Kim\_Devic, Michela, Putri, dan The Ahjumma Genk "Leacy Onnie, JieJie Yossy, Ima Onnie, dan Erie Onnie" Kamsahamnida \*Bow\* Always Keep The Faith... ! Hope to the End... ! ^^*
21. *Terakhir untuk semua yang telah membantu dan memberikan dukungannya selama ini, maaf tidak bisa disebutkan satu persatu. Saya ucapkan beribu-ribu terima kasih atas semuanya... Fighting.... ^^*



## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan pada kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat, taufiq, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Perbandingan Teknik *Discriminant Analysis* dan *Logistic Regression* Dalam Prediksi *Financial Distress* Pada Perusahaan Listed BEI.”**

Dalam penyusunan skripsi ini penyusun telah mendapat banyak bantuan dan petunjuk yang sangat bermanfaat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penyusun menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.si. selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, pikiran, dan tenaganya dalam memberikan bimbingan, serta masukan dan arahan kepada penulis mulai dari awal sampai terselesaikannya skripsi ini.
2. Ibu Mellyza Silvi, S.E.,M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen STIE Perbanas Surabaya
3. Ibu Prof. Dr. Dra. Psi. Tatik Suryani, M.M. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya
4. Ibu Emma Julianti, S.E.,M.si. selaku dosen wali yang mengarahkan dan membantu selama proses studi.
5. Bapak/Ibu Dosen yang telah mengajar dan memberikan ilmu kepada penulis selama proses perkuliahan di STIE Perbanas Surabaya.
6. Seluruh Staff dan Karyawan STIE Perbanas Surabaya atas kerjasamanya.

Mengingat penyusun masih dalam tahap belajar, penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih memerlukan banyak sekali pembenahan. Oleh karena itu, diharapkan adanya kritik dan saran dari semua pihak yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 1 November 2013

Penyusun

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI .....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
ABSTRACT .....	xvi
BAB I      PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah Penelitian .....	5
1.3. Tujuan Penelitian .....	6
1.4. Manfaat Penelitian .....	6
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II     TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu .....	9
2.2. Landasan Teori .....	22
2.2.1 <i>Financial Distress</i> .....	22
2.2.2 Pengukuran <i>Financial Distress</i> .....	23
2.2.3 Prediksi <i>Financial Distress</i> .....	24
2.2.4 <i>Discriminant Analysis</i> .....	26
2.2.5 <i>Logistic Regression</i> .....	29
2.2.6 Analisis Rasio Keuangan dan <i>Industry Relative Ratios</i> Untuk Mengklasifikasi dan Memprediksi <i>Financial</i> <i>Distress</i> .....	30
2.3. Kerangka Pemikiran .....	42
2.4. Hipotesis Penelitian .....	43
BAB III    METODE PENELITIAN	
3.1. Rancangan Penelitian .....	44
3.2. Batasan Penelitian .....	45
3.3. Identifikasi Variabel .....	45
3.4. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	47
3.4.1 Definisi Operasional .....	47
3.4.2 Pengukuran Variabel.....	48
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampling .....	50
3.6. Data dan Metode Pengumpulan Data .....	51
3.7. Teknik Analisis Data .....	53
3.7.1 Analisis Deskriptif .....	53

	3.7.2	<i>Discriminant Analysis</i> .....	53
	3.7.3	<i>Logistic Regression Analysis</i> .....	58
	3.7.4	Pembahasan.....	60
BAB IV	GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA		
	4.1	Gambaran Subyek Penelitian .....	61
	4.2	Analisis Data .....	62
	4.2.1	Analisis Deskriptif ..	62
	4.2.2	Pengujian Hipotesis ..	84
	4.2.3	Pembahasan.....	92
BAB V	PENUTUP		
	5.1	Kesimpulan .....	101
	5.2	Keterbatasan Penelitian .....	102
	5.3	Saran .....	103
DAFTAR RUJUKAN			
LAMPIRAN			

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu .....	20
Tabel 4.1 : Jumlah Sampel Perusahaan <i>Financial Distress</i> dan <i>Non Financial Distress</i> .....	61
Tabel 4.2 : Rasio Profitabilitas Perusahaan <i>Financial Distress</i> dan <i>Non Financial Distress</i> .....	63
Tabel 4.3 : Rasio Likuiditas Perusahaan <i>Financial Distress</i> dan <i>Non Financial Distress</i> .....	70
Tabel 4.4 : Rasio <i>Financial Leverage</i> Perusahaan <i>Financial Distress</i> dan <i>Non Financial Distress</i> .....	73
Tabel 4.5 : Rasio Arus Kas Perusahaan <i>Financial Distress</i> dan <i>Non Financial Distress</i> .....	77
Tabel 4.6 : Rasio Pertumbuhan Perusahaan <i>Financial Distress</i> dan <i>Non Financial Distress</i> .....	82
Tabel 4.7 : Hasil Uji Analisis Diskriminan .....	84
Tabel 4.8 : Hasil Klasifikasi Analisis Diskriminan .....	87
Tabel 4.9 : Hasil Uji Analisis <i>Logistic Regression</i> .....	88
Tabel4.10: Hasil Prediksi Analisis <i>Logistic Regression</i> .....	90
Tabel4.11: Ketepatan Klasifikasi dan Prediksi Pada Model Diskriminan dan <i>Logistic Regression</i> .....	91

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran .....	42
Gambar 3.1	Kurva Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ .....	55

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan *Financial Distress* dan *Non Financial Distress*
- Lampiran 2 : Statistik Deskriptif Perusahaan *Financial Distress* dan *Non Financial Distress*
- Lampiran 3 : Hasil Uji Analisis *Discriminant* dan *Logistic Regression*

***Comparison of Discriminant Analysis and Logistic Regression to Predicting  
Financial Distress of Company Listed Indonesia Stock Exchange***

**ABSTRACT**

*Financial distress is a condition where a company has difficulty paying off its financial obligations to its creditors or company experiencing liquidity problems that could threaten the survival of the company. This study aims to test financial ratios and industry relative ratios as variables discriminator and predictor of financial distress. Subject of study is company listed in Indonesia stock exchange (IDX) from the period of 2005 to 2011 excluding banking and non banking industry and insurance. Samples were gathered from 93 companies had financial distress and 320 non financial distress companies. This sample selection techniques are determined by purposive sampling. The research using secondary data consisting of balance sheet, income statement and cash flow statements.*

*Test to determine company's financial distress using two techniques are discriminant analysis and logistic regression. This attempts to compare the highest prediction power of both analytical techniques. The results show that classification accuracy rate of discriminant analysis is 91,8% , while logistic regression analysis is 93.7 %. Logistic regression analysis has accuracy predictive more higher than discriminant analysis, but the accuracy of both analysis has not too different. The significant variables to classify financial distress are ROA, CACL, TDTA, CFTA, CFTD, R\_CLTA, and R\_TDTA and significant variable to predict financial distress are ROA, TDTA, CFTA, CFTD, and R\_TDTA. The conclusion from the research shows financial ratios and industry relative ratios can be used to classification as well as prediction financial distress of firm.*

***Key Words:*** *Financial Distress, Financial Ratios, Industry Relative Ratios, Discriminant Analysis, Logistic Regression.*