

KOLABORASI RISET DOSEN DAN MAHASISWA

**ANALISIS RASIO KEUANGAN, GCG, SENSITIVITAS INFLASI UNTUK
MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* BUSN DEvisa DENGAN
MENGUNAKAN MODEL *MULTIPLE DISCRIMINANT
ANALYSIS* (MDA)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

RIA ANGGRAENI
2012310146

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2016**

**ANALISIS RASIO KEUANGAN, GCG, SENSITIVITAS INFLASI UNTUK
MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* BUSN DEvisa DENGAN
MENGUNAKAN MODEL *MULTIPLE DISCRIMINANT
ANALYSIS (MDA)***

Diajukan Oleh :

RIA ANGGRAENI

NIM : 2012310146

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal: 12 Januari 2016



Dra.Nur Suci I. MM,Ak.,M.M.CA

S K R I P S I

**ANALISIS RASIO KEUANGAN, GCG, SENSITIVITAS INFLASI UNTUK
MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* BUSN DEvisa DENGAN
MENGUNAKAN MODEL *MULTIPLE DISCRIMINANT
ANALYSIS (MDA)***

Disusun Oleh :

RIA ANGGRAENI

NIM : 2012310146

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 25 Februari 2016

Tim Penguji

Ketua : **Dr. Nanang Shonhadji, S.E.,Ak.,M.Si.,CA**

Sekretaris : **Dra. Nur Suci I. MM,Ak.,M.M.CA**

Anggota : **Putri Wulanditya, SE.,MAk.,CPSAK.**

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ria Anggraeni
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 03 April 1994
N.I.M : 2012310146
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Perbankan
Judul : Analisis Rasio Keuangan, GCG, Sensitivitas Inflasi
untuk memprediksi *financial distress* BUSN
Devisa dengan menggunakan model *Multiple
Discriminant Analysis* (MDA).

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Akuntansi

Dosen Pembimbing,

Tanggal: 30 Maret 2016

Tanggal: 29 MARET 2016

Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., OIA Dra. Nur Suci I.MM, Ak, M.M.CA

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

Jalani hidup ini dengan mengharap ridhaNya karena cobaan yang menghadang membuat kita tegar dan mengerti apa arti hidup yang sebenarnya.

PERSEMBAHAN:

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT telah memberikan kemudahan dan kelancaran atas selesainya penyusunan skripsi ini. Tanpa berusaha, berikhtiar serta doa penyusunan skripsi tidak akan berjalan mudah.

Skripsi ini saya persembahkan kepada kedua Orang Tua saya, yaitu Bapak Muslim dan Ibu Harnanik, berkat doa beliau penyusunan skripsi berjalan dengan lancar. Terima kasih atas semua support doa, arahan baik secara materi atau non materi.

Terima kasih untuk Ibu Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak, MM, CA selaku Dosen Pembimbing yang selama ini memberikan masukan, saran, beserta kritik dengan penuh pengertian dan kesabaran atas penyusunan skripsi dari awal sampai tahap penyelesaian. Tanpa bimbingan Ibu penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan lancar. Terima kasih Ibu.

Terima kasih kepada sahabat Vega Atlantic, Lia Rachmawati, Indah Puspitasari, Agustin Tri, Faradilla Putri, Hasifa Putriani dan masih banyak teman lainnya yang seperjuangan sehidup semati di perbanas dengan memberikan support kepada sesama, bercanda bersama dari semester awal sampai akhir. Indah Puspitasari segera cepat menyusul kami. Jangan putuskan kebersamaan walaupun kelulusan memisahkan kita semua.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur atas kehadiran ALLAH SWT yang telah melimpahkan segala Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Rasio Keuangan, GCG, Sensitivitas Inflasi, untuk memprediksi *financial distress* BUSN DEvisa dengan menggunakan model *Multiple Discriminant Analysis* (MDA)”**.

Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa proses penyusunan skripsi ini telah melalui banyak sekali hambatan dan rintangan, namun berkat dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, maka akhirnya penulisan ini dapat terselesaikan. Penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. Lutfi, S.E., M.Fin. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. Dra. Nur Suci I. MM, Ak., M.M.CA selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan serta dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Dr. Drs. Djuwari, M.Hum. selaku Dosen Wali.
5. Seluruh Dosen, Karyawan, dan Seluruh Civitas Akademika Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan. Saran dan kritik dari semua pihak akan diterima dengan senang hati demi kesempurnaan penulisan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Suarabaya, Januari 2016

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRACT	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penulisan	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Penelitian Terdahulu	13
2.1.1 Palupi lindiasari & Sri Undartik (2015)	13
2.1.2 Rosmadewi A, Topowijono, Achmad H (2015)	14
2.1.3 Retno D, Sri M, & Topowijono (2014)	16
2.1.4 Wurin Ben Pam (2013)	17
2.1.5 Endang Afriyeni (2012)	18
2.1.6 Tri Bodroastuti (2009)	20
2.1.7 Maharani Ika L, dan Toto Sugiharto (2007)	21
2.2 Landasan Teori	22
2.2.1 Signalling Theory (Teori Sinyal)	22
2.2.2 Agency Theory (Teori Agensi)	23
2.2.3 Perbankan	24
2.2.4 <i>Financial Distress</i>	26
2.2.5 Good Corporate Governance	27
2.2.6 <i>Multiple Discriminant Analysis</i> (MDA)	28
2.2.7 Laporan Keuangan Bank	28
2.2.8 Analisis Rasio Keuangan Bank	30
2.3 Hubungan Variabel	35
2.4 Kerangka Pemikiran	41
2.5 Hipotesis Penelitian	42
BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Rancangan Penelitian	44

3.2	Batasan Penelitian.....	45
3.3	Identifikasi Variabel	45
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	50
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	51
3.7	Teknik Analisis Data	51
	3.7.1 Uji Normalitas	52
	3.7.2 Persamaan <i>Multiple Discriminant Analysis</i> (MDA)	53
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....		54
4.1	Gambaran Subyek Penelitian	54
4.2	Analisis Data.....	56
	4.2.1 Analisis Deskriptif	56
	4.2.1.1 NPL	57
	4.2.1.2 BOPO	59
	4.2.1.3 LDR	61
	4.2.1.4 ROA	63
	4.2.1.5 ROE	65
	4.2.1.6 NIM	67
	4.2.1.7 CAR	69
	4.2.1.8 Komite Audit	71
	4.2.1.9 Dewan Direksi	77
	4.2.1.10 Dewan Komisaris Independen	80
	4.2.1.11 Sensitivitas Inflasi	83
4.3	Pembahasan	91
	4.3.1 NPL	92
	4.3.2 BOPO	94
	4.3.3 LDR	96
	4.4.4 ROA	98
	4.4.5 ROE	99
	4.4.6 NIM	101
	4.4.7 CAR	103
	4.4.8 Komite Audit	105
	4.4.9 Dewan Direksi	107
	4.4.10 Dewan Komisaris Independen	109
	4.4.11 Sensitivitas Inflasi	111
BAB V PENUTUP.....		113
5.1	Kesimpulan	113
5.2	Keterbatasan Penelitian	114
5.3	Saran	114

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.4 : Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	46
Tabel 4.1 : Hasil Seleksi Sampel	54
Tabel 4.2 : Daftar Sampel Bank	55
Tabel 4.3 : Hasil Uji Deskriptif	56
Tabel 4.4 : Rasio NPL	58
Tabel 4.5 : Rasio BOPO	60
Tabel 4.6 : Rasio LDR	62
Tabel 4.7 : Rasio ROA	64
Tabel 4.8 : Rasio ROE	66
Tabel 4.9 : Rasio NIM	68
Tabel 4.10 : Rasio CAR	70
Tabel 4.11 : Komite Audit	73
Tabel 4.12 : Dewan Direksi	78
Tabel 4.13 : Dewan Komisaris Independen	81
Tabel 4.14 : Sensitivitas Inflasi	84
Tabel 4.15 : Hasil Uji Normalitas	86
Tabel 4.16 : Hasil Uji Kesamaan Rata – Rata Kelompok	86
Tabel 4.17 : Hasil Uji Fungsi Analisis Diskriminan	88
Tabel 4.18 : Uji Ketepatan Model Diskriminan	89
Tabel 4.19 : Uji Titik Cut Off	90
Tabel 4.20 : Hasil Pengujian Variabel	92

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.4 : Kerangka Pemikiran

41



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Nama - Nama BUSN Devisa Tahun 2012-2014
- Lampiran 2 : Data Laba Bersih Tahunan BUSN Devisa 2012-2014
- Lampiran 3 : Data Sensitivitas Inflasi Tahun 2012-2014
- Lampiran 4 : Perhitungan Rasio Keuangan BUSN Devisa
Tahun 2012-2014
- Lampiran 5 : Perhitungan GCG, Sensitivitas Inflasi BUSN Devisa
Tahun 2012-2014
- Lampiran 6 : Hasil Uji Sensitivitas Inflasi Tahun 2012-2014
- Lampiran 7 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 8 : Hasil Uji Deskriptif
- Lampiran 9 : Hasil Uji *Multiple Discriminant Analysis* (MDA)

**FINANCIAL RATIO ANALYZE, GCG, SENSITIVITY INFLATION TO
PREDICT FINANCIAL DISTRESS BUSN DEvisa WITH USED
MULTIPLE DISCRIMINANT ANALYSIS (MDA) MODELS**

Ria Anggraeni

STIE Perbanas Surabaya

Email: riaanggraeni17@rocketmail.com

Jl. Nginden Semolo 34 -36 Surabaya

ABSTRACT

Financial distress is crisis financial where the debt have been over than fair asset value. This research has purpose to examine NPL, BOPO, LDR, ROA, ROE, NIM, CAR, audit committee, directors ownership, presence of independent of director, and the sensitivity inflation to predict financial distress which is that used Multiple Discriminant Analysis (MDA) . In this study Predicts financial distress in Devisa Banks period 2012-2014. The Statistical method used in this study is discriminant analysis. Selection of the sample in this study using purposive sampling method and obtained as many as 24 samples consisting of two categories, there are 1 banks a predicted financial distress and not financial distress there were 23 banks. The result shown that from 11 financial ratios as variabel of research can to predict financial distress is ratios NPL, BOPO, ROA, ROE, NIM has significant and variabel else not significant on financial distress in Devisa Banks.

Key words : *Financial Ratios, Good Corporate Governance, Sensitivity Inflation, Financial Distress, Multiple Discriminant Analysis.*

**ANALISIS RASIO KEUANGAN, GCG, SENSITIVITAS INFLASI UNTUK
MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* BUSN DEvisa DENGAN
MENGUNAKAN MODEL *MULTIPLE DISCRIMINANT
ANALYSIS (MDA)***

Ria Anggraeni

STIE Perbanas Surabaya

Email: riaanggraeni17@rocketmail.com

Jl. Nginden Semolo 34 -36 Surabaya

ABSTRAK

Financial Distress adalah kesulitan keuangan yang dimana debitur tidak mampu membayar utangnya ketika jumlah utangnya melebihi nilai wajar aset. Penelitian ini bertujuan untuk menguji kemampuan NPL, BOPO, LDR, ROA, ROE, NIM, CAR, KOMITE AUDIT, DEWAN DIREKSI, DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN, SENSITIVITAS INFLASI dapat memprediksi *financial distress* dengan menggunakan model *Multiple Discriminant Analysis (MDA)*. Pada penelitian ini memprediksi *financial distress* pada Bank Devisa tahun 2012-2014. Metode statistik yang digunakan penelitian ini adalah analisis diskriminan. Pemilihan sampel pada penelitian ini menggunakan metode purposive sampling dan diperoleh sebanyak 24 sampel yang terdiri dari dua kategori yaitu 23 bank yang diprediksi *financial distress* dan 1 bank diprediksi *financial distress*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari 11 rasio keuangan yang digunakan sebagai variabel penelitian mampu memprediksi *financial distress* adalah rasio NPL, BOPO, ROA, ROE, NIM berpengaruh dan variabel lainnya tidak berpengaruh terhadap *financial distress* BUSN Devisa.

Kata kunci : Rasio Keuangan, *Good Corporate Governance*, Sensitivitas Inflasi, *Financial distress*, *Multiple Discriminant Analysis*.