

**KINERJA KEUANGAN DAN LINGKUNGAN EKONOMI MAKRO  
SEBAGAI PREDIKTOR *FINANCIAL DISTRESS*  
BANK UMUM SWASTA NASIONAL DI INDONESIA**

**T E S I S**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Studi Magister Manajemen



Oleh:

**HENRI KRISWANTO**

**2017 610 897**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
PROGRAM PASCASARJANA MAGISTER MANAJEMEN**

**SURABAYA**

**2019**

## PERSETUJUAN TESIS

N a m a : Henri Kriswanto  
Tempat, Tanggal Lahir : Tulungagung, 29 September 1982  
N.I.M : 2017 610 897  
Program Pendidikan : Pascasarjana (Magister Manajemen)  
Judul : Kinerja Keuangan dan Lingkungan Ekonomi  
Makro Sebagai Prediktor *Financial Distress* Bank  
Umum Swasta Nasional di Indonesia

**Disetujui dan diterima baik oleh:**

Dosen Pembimbing,

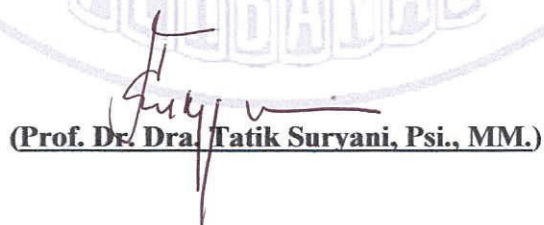
Tanggal: 27 September 2019



**(Drs. Ec. Abdul Mongid, MA., P.hD)**

Ketua Program Studi Magister Manajemen

Tanggal: 27 September 2019



**(Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi., MM.)**

# TESIS

## KINERJA KEUANGAN DAN LINGKUNGAN EKONOMI MAKRO SEBAGAI PREDIKTOR *FINANCIAL DISTRESS* BANK UMUM SWASTA NASIONAL DI INDONESIA

Disusun oleh

**HENRI KRISWANTO**

**2017 610 897**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Tesis  
pada tanggal 27 September 2019

Tim Penguji :

**Ketua : Prof.Dr. Drs. Ec, Suhartono, MM**

**Sekretaris : Drs. Ec. Abdul Mongid, MA., Ph.D**

**Anggota : 1. Dr. Dra. Ec. Wiwik Lestari. M. SI**

**2. Dr. Drs. Herizon Chaniago, SE.,M.Si**

Tanda tangan



## PENGESAHAN TESIS

Nama : Henri Kriswanto  
Tempat, Tanggal Lahir : Tulungagung, 29 September 1982  
N.I.M : 2017 610 897  
Program Pendidikan : Pascasarjana (Magister Manajemen)  
Judul : Kinerja Keuangan dan Lingkungan Ekonomi  
Makro Sebagai Prediktor *Financial Distress* Bank  
Umum Swasta Nasional di Indonesia

**Disetujui dan diterima baik oleh:**

Dosen Pembimbing,

Tanggal: .....



(Drs. Ec. Abdul Mongid, MA., P.hD)

Ketua Program Studi Magister Manajemen

Tanggal: .....



(Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi., MM.)

## KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah atas Kehadirat Allah Subhanahu wata'ala yang telah melimpahkan segala Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul “Kinerja Keuangan dan Lingkungan Ekonomi Makro Sebagai Prediktor *Financial Distress* Bank Umum Swasta Nasional di Indonesia”. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu penulis menyelesaikan tesis ini, yakni kepada :

1. Drs. Ec. Abdul Mongid, MA., P.hD. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan dukungan dalam penyusunan tesis ini.
2. Prof. Dr. Tatik Suryani, Psi, MM. selaku Ketua Program Studi Magister Manajemen STIE Perbanas Surabaya yang selalu memberikan semangat sampai terselesainya tesis ini dengan baik.
3. Dr. Yudi Sutarso, SE., M.Si. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
4. Bapak dan Ibu dosen beserta civitas akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan serta seluruh staf perpustakaan dan karyawan STIE Perbanas Surabaya.
5. Orang tuaku (Haji Mulyasi dan Hajah Karmini), Mertuaku (Bapak Basuki dan Ibu Sunarti), anak-anaku tersayang (dik Varel dan Kak Putri), istriku tersayang (mama Chrisant), Sahabatku semua yang senantiasa membantu dan memberikan dorongan untuk tetap belajar.

Semoga penelitian ini bermanfaat bagi siapa saja yang membacanya.

**Peneliti**

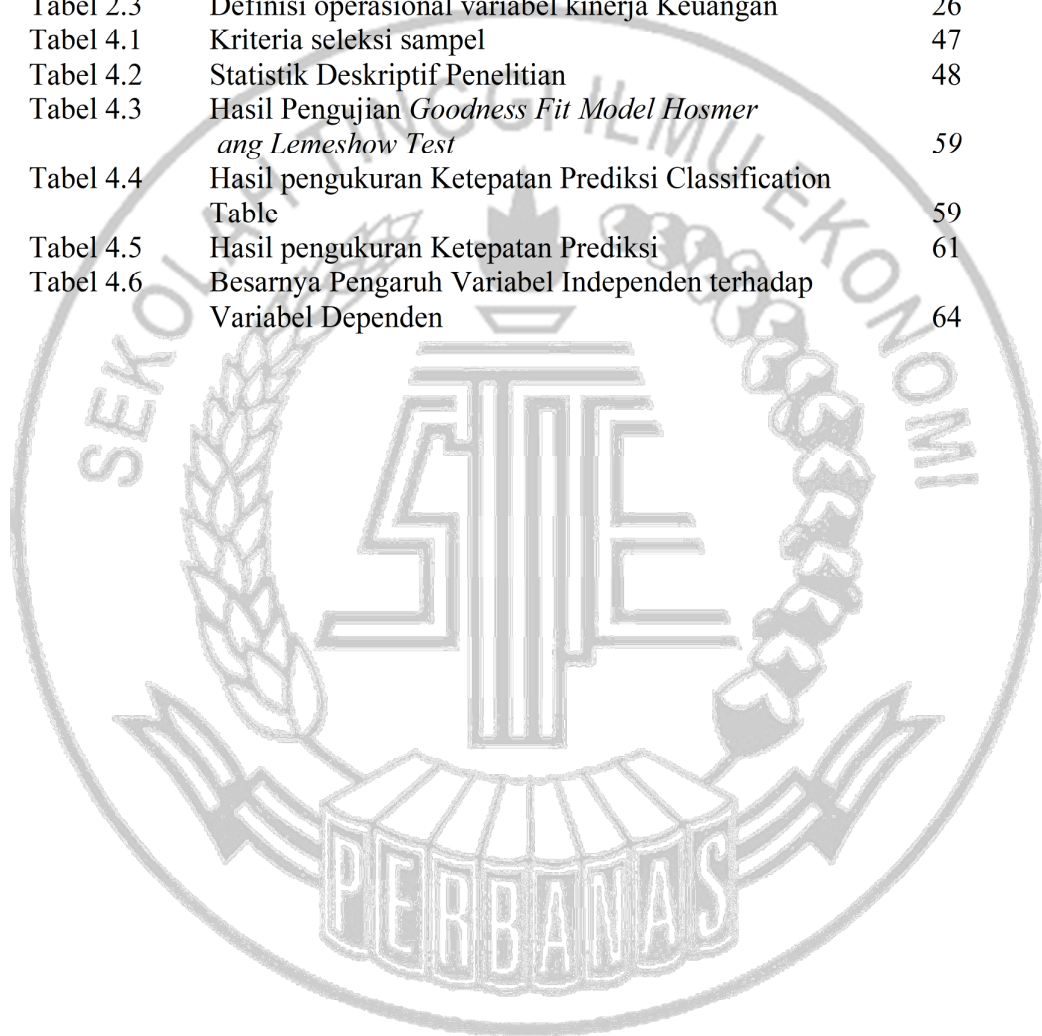
## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN TESIS .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TESIS .....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL .....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN .....	ix
ABSTRACK .....	xi
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Perumusan Masalah .....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Sistematika Penulisan Tesis .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>8</b>
2.1 Penelitian Terdahulu .....	8
2.2 Landasan Teori .....	19
2.2.1 Kebangkrutan Bank .....	19
2.2.2 Kesulitan Keuangan ( <i>Financial Distress</i> ).....	20
2.2.3 Kinerja Keuangan.....	24
2.2.4 Makro Ekonomi .....	27
2.3 Hubungan Antar Variabel .....	28
2.3.1 Kinerja Kredit sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	29
2.3.2 Kinerja Likuiditas sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	29
2.3.3 Kinerja Market sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	30
2.3.4 Kinerja Operasional sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	31
2.3.5 Kinerja Profitabilitas sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	32
2.3.6 JIBOR sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	32
2.3.7 Inflasi sebagai Prediktor <i>Financial Distress</i> .....	33
2.4 Kerangka Pemikiran .....	33

<b>2.5 Hipotesa Penelitian .....</b>	<b>34</b>
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>37</b>
<b>3.1 Rancangan Penelitian .....</b>	<b>37</b>
<b>3.2 Ruang Lingkup Penelitian .....</b>	<b>39</b>
<b>3.3 Identifikasi Variabel penelitian .....</b>	<b>39</b>
<b>3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....</b>	<b>40</b>
<b>3.5 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampling.....</b>	<b>42</b>
<b>3.6 Data dan Metoda Pengumpulan Data.....</b>	<b>43</b>
<b>3.7 Teknik Analisis Data.....</b>	<b>44</b>
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>46</b>
<b>4.1 Deskripsi Subyek Penelitian.....</b>	<b>46</b>
<b>4.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....</b>	<b>46</b>
<b>4.3 Hasil Penelitian.....</b>	<b>57</b>
<b>4.4 Pembahasan.....</b>	<b>60</b>
<b>4.5 Implikasi Hasil Penelitian .....</b>	<b>69</b>
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>71</b>
<b>5.1 Kesimpulan.....</b>	<b>71</b>
<b>5.2 Keterbatasan penelitian.....</b>	<b>75</b>
<b>5.3 Saran .....</b>	<b>76</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

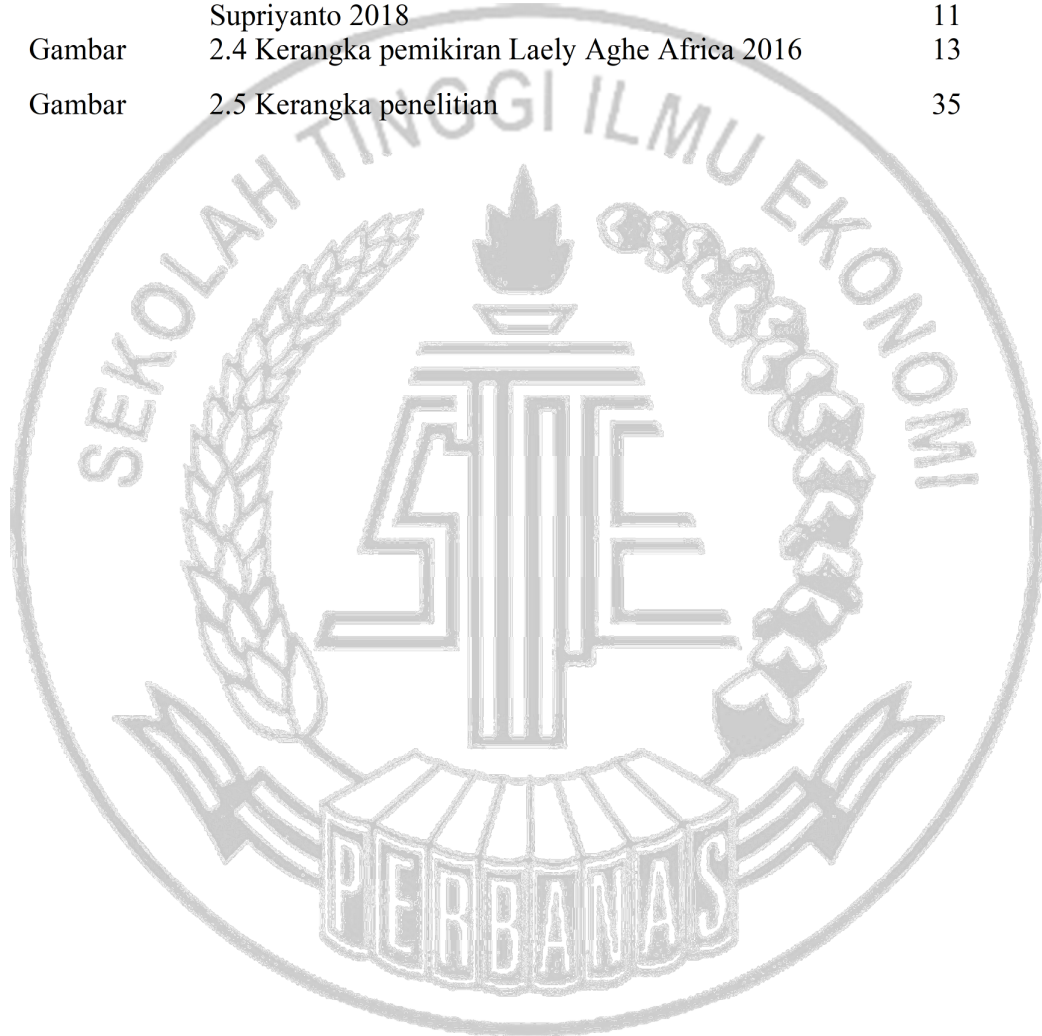
		Halaman
Tabel 2.1	Perbedaan dan persamaan penelitian terdahulu	16
Tabel 2.2	Indikator <i>Financial Distress</i>	22
Tabel 2.3	Definisi operasional variabel kinerja Keuangan	26
Tabel 4.1	Kriteria seleksi sampel	47
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Penelitian	48
Tabel 4.3	Hasil Pengujian <i>Goodness Fit Model Hosmer ang Lemeshow Test</i>	59
Tabel 4.4	Hasil pengukuran Ketepatan Prediksi Classification Table	59
Tabel 4.5	Hasil pengukuran Ketepatan Prediksi	61
Tabel 4.6	Besarnya Pengaruh Variabel Independen terhadap Variabel Dependen	64





## DAFTAR GAMBAR

		Halaman
Gambar	2.1 Kerangka Pemikiran Zeynep Turkcan 2018	8
Gambar	2.2 Kerangka Pemikiran Ali Machsun Harahap 2015	9
Gambar	2.3 Kerangka Pemikiran Darmawan, Arif, dan Joko Supriyanto 2018	11
Gambar	2.4 Kerangka pemikiran Laely Aghe Africa 2016	13
Gambar	2.5 Kerangka penelitian	35



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Data Laba Operasional Bank Umum Swasta Nasional di Indonesia
- Lampiran 2. Hasil Pengujian Analisa *Regression Logistic* dengan SPSS 23
- Lampiran 3. Data Kinerja Keuangan Bank Umum Swasta Nasional di Indonesia
- Lampiran 4. Data Bank Kategori *Financial Distress* tahun 2013 – 2017
- Lampiran 5. Data Bank Kategori *non-financial Distress* tahun 2013 – 2017
- Lampiran 6. Jadwal Penulisan Tesis
- Lampiran 7. Surat Pernyataan
- Lampiran 8. Hasil Turnitin



**FINANCIAL PERFORMANCE AND MACRO ECONOMIC  
ENVIRONMENT AS PREDICTORS OF FINANCIAL DISTRESS  
NATIONAL PRIVATE BANKS IN INDONESIA**

By Henri Kriswanto

**2017610897**

Email : [henri.lifetime@gmail.com](mailto:henri.lifetime@gmail.com)

**ABSTRACT**

The condition of bankruptcy is one that will be contacted by any banking company, even in large companies that have long been operating it still has the potential to experience it. Causing identification of financial problems is very important because it can be an early problem before bankruptcy occurs. This condition can be predicted using a model that has been developed by many researchers. This study aims to analyze and describe the influence of finance and the economic environment on the financial condition of foreign exchange banks in the period 2013-2017. The variables used in this study consisted of CKPN, NIM, IPR, IRR, PDN, BOPO, FBIR, INFLATION and JIBOR. The sample consisted of 100 banks categorized as foreign exchange banks in Indonesia in the period 2013-2017, taken by purposive sampling. The data analysis technique used is logistic regression. Declining value levels, investment policy ratios, and interest rate ratios have a significant effect on bank financial distress conditions. While the ratio of operating expenses to operating income, the ratio of cost-based income, net interest margin, net open position, net interest margin and macro variables, namely the increase, the interbank interest rate offered by Jakarta has no significant effect on financial difficulties.

Keywords:

Financial Difficulties, Bankruptcy, Logistic Regression, and Financial Ratios

# KINERJA KEUANGAN DAN LINGKUNGAN EKONOMI MAKRO SEBAGAI PREDIKTOR *FINANCIAL DISTRESS* BANK UMUM SWASTA NASIONAL DI INDONESIA

Oleh Henri Kriswanto

2017610897

Email : [henri.lifetime@gmail.com](mailto:henri.lifetime@gmail.com)

## ABSTRAK

Kondisi bangkrut adalah salah satu kemungkinan yang akan dialami perusahaan perbankan manapun, bahkan di perusahaan besar yang telah lama beroperasi pun masih ada potensi mengalaminya. Sehingga indentifikasi kondisi kesulitan keuangan sangat penting karena dapat menjadi peringatan dini sebelum kebangkrutan terjadi. Kondisi ini dapat diprediksi dengan memakai model yang telah dikembangkan oleh banyak peneliti. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa dan mendeskripsikan pengaruh kinerja keuangan dan lingkungan ekonomi makro pada kondisi *financial distress* bank devisa pada periode 2013-2017. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari CKPN, NIM, IPR, IRR, PDN, BOPO, FBIR, INFLASI dan JIBOR. Sampel terdiri dari 100 bank dikategorikan sebagai bank devisa di Indonesia pada periode 2013-2017, didapatkan secara *purposive sampling*. Teknik analisa data yang digunakan adalah regresi logistik. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa cadangan kerugian penurunan nilai, *investing policy ratio*, dan *interest rate ratio* secara signifikan dapat digunakan sebagai prediktor *financial distress* bank. Adapun rasio beban operasional terhadap pendapatan operasional, *fee based income ratio*, *net interest margin*, posisi devisa neto, *net interest margin*, dan variabel makro yaitu inflasi, *Jakarta interbank offered rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*.

Kata kunci:

*Financial Distress, Bankruptcy, Logistic Regression, and Financial Ratio*