

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DAN NON KEUANGAN UNTUK
MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS***

SKRIPSI



Oleh :

INESYA EPRILIANA

NIM : 17.030.2119

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

2021

**ANALISIS RASIO KEUANGAN DAN NON KEUANGAN UNTUK
MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS***

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu persyaratan
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Oleh :

INESYA EPRILIANA

NIM : 17.030.2119

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

2021

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan tulisan ini kepada :

1. Allah SWT, Tuhan yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang atas segala rahmat dan hidayah-Nya. Semoga pencapaian ini menjadi salah satu wujud syukur dengan berharap akan ridho-Nya.
2. Nabi Muhammad SAW, yang menjadi suri tauladan dan petunjuk bagi seluruh umat manusia. Semoga hasil ini dapat diamalkan dan dijadikan rujukan bagi umatnya dengan sebaik mungkin.
3. Kedua orangtuaku, terima kasih atas seluruh do'a dan kasih sayangnya yang tak terhingga. Terima kasih telah mewujudkan segala ketidakmungkinan menjadi nyata. Semoga hasil ini menjadi langkah awal untuk menuju kehidupan yang lebih baik.
4. Kakakku tersayang, terima kasih atas segala perhatian dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih sudah memahami tentang banyak hal.
5. Sahabat Bacodku Shofi, Ika, Nisa terima kasih telah menemani segala suka dan duka dalam proses panjang ini. Semoga persahabatan kita tetap terjaga dan saling mengingatkan dalam kebaikan.
6. Sahabat masa kecilku Triya dan Mitha semoga persahabatan kita selalu bersama dan senantiasa saling menguatkan dalam keadaan suka dan duka.
7. Teman-teman jurusan akuntansi, khususnya kelas Akuntansi B Pagi angkatan 2017 yang tak bisa disebutkan satu persatu. Semoga kebersamaan, kerinduan, dan persaudaraan ini tak pernah putus hingga kelak. Semoga segala perjalanan yang pernah kita lewati selalu terkenang dengan manis.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufiq, dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul “**Analisis Rasio Keuangan Dan Non Keuangan Untuk Memprediksi *Financial Distress***”. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi perkuliahan pada Program Studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, tidak terlepas dari bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, baik secara moral maupun material. Oleh karena itu, perkenankanlah penulis untuk mengucapkan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. Eko Budi Leksono, S.T., M.T. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Gresik
2. Bapak Dr. Tumirin, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik
3. Bapak Moh Aufa, S.E., MSA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.
4. Bapak Suwandi, S.E., M.A. selaku Dosen Pembimbing selama penyusunan proposal penelitian hingga skripsi yang telah memberikan bimbingan dan masukan-masukan positif sehingga karya tulis ini dapat tersusun dengan baik.
5. Bapak Syaiful, S.E., M.M. selaku Dosen Penguji 1.
6. Bapak Anwar Hariyono, S.E., M.Si. selaku Dosen Penguji 2.

7. Seluruh dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik yang telah memberikan segala informasi mengenai pengerjaan sampai pengumpulan proposal penelitian.
8. Kedua orang tua penulis, yang selalu memberikan dukungan baik berupa material maupun spiritual sehingga karya tulis ini dapat terselesaikan.
9. Kakakku tersayang, terima kasih atas segala perhatian dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih sudah memahami tentang banyak hal.
10. Teman, sahabat dan semua pihak yang turut membantu dan memberikan support sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal penelitian dengan baik.
11. *Last but not least, i wanna thank me, i wanna thank me for believing in me, i wanna thank me for doing all this hard work, i wanna thank me for having no days off, i wanna thank me for never quitting, i wanna thank me just being me at all times.*

Penulis menyadari sepenuhnya, bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca guna perbaikan dalam penulisan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca dan memberikan sumbangan ilmu pengetahuan. Terimakasih.

Wassalamualaikum Wr. W.b

Gresik, 25 Juni 2021

Penulis,



(Inesya Epriliana)

17.030.2119

Inesya Epriliana, 170302119, **Analisis Rasio Keuangan Dan Non Keuangan Untuk Memprediksi *Financial Distress***, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juni 2021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh rasio keuangan dan non keuangan untuk memprediksi *financial distress*. Rasio keuangan yang digunakan dalam penelitian ini meliputi CAMEL: *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), *Return On Assets* (ROA), Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Loan To Deposit Ratio* (LDR). Sedangkan non keuangan yang digunakan dalam penelitian ini meliputi kurs dan inflasi. *Financial distress* sebagai variabel dependen yang dapat diukur menggunakan rumus *Altman Z-Score* Modifikasi. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan konvensional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2020 sebanyak 152 data. Penentuan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan yakni analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Biaya Operasional Dan Pendapatan Operasional (BOPO) dan *Loan To Deposit Ratio* (LDR) berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*. Sedangkan *Non Performing Loan* (NPL), *Net Interest Margin* (NIM), *Return On Assets* (ROA), kurs dan inflasi tidak berpengaruh terhadap *financial distress*.

Kata Kunci: CAMEL, Kurs, Inflasi, *Financial Distress*

Inesya Epriliana, 170302119, *Financial and Non-Financial Ratio Analysis to Predict Financial Distress Accounting, Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Gresik, June 2021*

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of financial and non-financial ratios to predict financial distress. The financial ratios used in this study include CAMEL: Capital Adequacy Ratio (CAR), Non-Performing Loans (NPL), Net Interest Margin (NIM), Return On Assets (ROA), Operating Costs and Operating Income (BOPO) and Loan To Deposit Ratio (LDR). While non-financial used in this study include the curve and inflation. Financial difficulties as a dependent variable that can be measured using the Altman Z-Score Modified formula. The population used in this study is conventional banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2020 period with 152 data. Determination of the sample is done by using purposive sampling technique. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis. The results showed that the Capital Adequacy Ratio (CAR), Operating Costs and Operating Income (BOPO) and Loan To Deposit Ratio (LDR) had a significant effect on financial distress. Meanwhile, Non-Performing Loans (NPL), Net Interest Margin (NIM), Return On Assets (ROA), curves and inflation have no effect on financial distress.

Keywords: *CAMEL, Exchange Rate, Inflation, Financial Distress*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS	iii
PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I : PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	11
2.2 Landasan Teori.....	14
2.2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	14
2.2.2 <i>Financial Distress</i> Dan Kebangkrutan	15
2.2.3 Rasio Kinerja Keuangan Perbankan (CAMEL)	18
2.2.1.1 <i>Capital</i> (Permodalan).....	18
2.2.1.2 <i>Assets</i> (Kualitas Aktiva).....	19
2.2.1.3 <i>Management</i> (Kualitas Manajemen).....	19
2.2.1.4 <i>Earnings/Rentabilitas</i> (Kemampuan Laba)	20
2.2.1.5 <i>Liquidty</i> (Likuiditas)	21
2.2.1.6 Kurs.....	21

2.2.1.7 Inflasi	23
2.3 Perumusan Hipotesis	25
2.3.1 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap <i>Financial Distress</i>	25
2.3.2 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap <i>Financial Distress</i>	25
2.3.3 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Terhadap <i>Financial Distress</i>	26
2.3.4 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) Terhadap <i>Financial Distress</i>	27
2.3.5 Pengaruh Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap <i>Financial Distress</i>	28
2.3.6 Pengaruh <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR) Terhadap <i>Financial Distress</i>	29
2.3.7 Pengaruh Kurs Terhadap <i>Financial Distress</i>	29
2.3.8 Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Financial Distress</i>	30
2.4 Kerangka Konseptual	32
BAB III : METODE PENELITIAN	
3.1 Pendekatan Penelitian	33
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	33
3.3 Populasi dan Sampel	33
3.4 Jenis dan Sumber Data	34
3.5 Teknik Pengambilan Data	34
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	35
3.7 Teknik Analisis Data	38
3.7.1 Statistik Deskriptif	38
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	38
3.7.2.1 Uji Normalitas	38
3.7.2.2 Uji Multikolinearitas	38
3.7.2.3 Uji Heteroskedastisitas	39
3.7.2.4 Uji Autokorelasi	40

3.7.3 Uji Regresi Linier Berganda.....	40
3.7.4 Uji Hipotesis.....	41
3.7.4.1 Uji Parsial (Uji t).....	41
3.7.4.2 Uji Simultan (Uji F).....	42
3.7.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	44

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	45
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	48
4.2.1 <i>Financial Distress</i> (Z-Score Modifikasi).....	48
4.2.2 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	49
4.2.3 <i>Non Performing Loan</i> (NPL).....	50
4.2.4 <i>Net Interest Margin</i> (NIM).....	52
4.2.5 <i>Return On Assets</i> (ROA).....	53
4.2.6 Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO).....	55
4.2.7 <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR).....	56
4.2.8 Kurs.....	57
4.2.9 Inflasi.....	58
4.3 Analisis Data.....	59
4.3.1 Statistik Deskriptif.....	59
4.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	62
4.3.2.1 Uji Normalitas.....	62
4.3.2.2 Uji Multikolinearitas.....	65
4.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	66
4.3.2.4 Uji Autokorelasi.....	67
4.3.3 Uji Regresi Linier Berganda.....	68
4.3.4 Pengujian Hipotesis.....	71
4.3.4.1 Uji Statistik Parsial (Uji t).....	71
4.3.4.2 Uji Statistik Simultan (Uji F).....	75
4.3.4.3 Analisis Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>).....	77
4.4 Interpretasi Hasil.....	78

4.4.1 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap <i>Financial Distress</i>	78
4.4.2 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> (NPL) Terhadap <i>Financial Distress</i>	79
4.4.3 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> (NIM) Terhadap <i>Financial Distress</i>	81
4.4.4 Pengaruh <i>Return On Asset</i> (ROA) Terhadap <i>Financial Distress</i>	83
4.4.5 Pengaruh Rasio Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) Terhadap <i>Financial Distress</i>	84
4.4.6 Pengaruh <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR) Terhadap <i>Financial Distress</i>	86
4.4.7 Pengaruh Kurs Terhadap <i>Financial Distress</i>	87
4.4.8 Pengaruh Inflasi Terhadap <i>Financial Distress</i>	88
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	90
5.2 Keterbatasan dan Saran	91
5.2.1 Keterbatasan	91
5.2.2 Saran	91
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN-LAMPIRAN	98

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Interpretasi Analisis Nilai Z-Score.....	18
Tabel 3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	35
Tabel 4.1 Hasil Sampel Penelitian	46
Tabel 4.2 Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4.3 <i>Z-Score</i>	49
Tabel 4.4 <i>Capital Adequacy Ratio (CAR)</i>	50
Tabel 4.5 <i>Non Performing Loan (NPL)</i>	51
Tabel 4.6 <i>Net Interest Margin (NIM)</i>	53
Tabel 4.7 <i>Return On Assets (ROA)</i>	54
Tabel 4.8 Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	56
Tabel 4.9 <i>Loan To Deposit Ratio (LDR)</i>	57
Tabel 4.10 Kurs.....	58
Tabel 4.11 Inflasi	59
Tabel 4.12 Deskriptif Statistik Sebelum <i>Outlier</i>	60
Tabel 4.13 Deskriptif Statistik Sesudah <i>Outlier</i>	60
Tabel 4.14 Hasil Uji <i>One-Sample-Kolmogorov-Smirnov</i>	58
Tabel 4.15 Hasil Uji Multikolinieritas	65
Tabel 4.16 Hasil Uji Autokorelasi.....	67
Tabel 4.17 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	69
Tabel 4.18 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	72
Tabel 4.19 Tabel Hasil Uji t Variabel	73
Tabel 4.20 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	76
Tabel 4.21 Hasil Uji Koefisien Determinasi	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	32
Gambar 3.1 Kurva Uji t.....	42
Gambar 3.2 Kurva Uji F.....	43
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas (Grafik <i>Normal Probability Plot</i>)	64
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Grafik <i>scatterplot</i>)	66
Gambar 4.3 Hasil Kurva Daerah Penerimaan dan Penolakan Variabel	75
Gambar 4.4 Hasil Kurva Uji F	77



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Pengambilan Sampel	98
Lampiran 2 Sampel Penelitian	100
Lampiran 3 Tabel Nilai <i>Z-Score</i>	101
Lampiran 4 Tabel Perhitungan <i>Z-Score</i>	105
Lampiran 5 Tabel Nilai <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	109
Lampiran 6 Tabel Perhitungan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR)	110
Lampiran 7 Tabel Nilai <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	114
Lampiran 8 Tabel Perhitungan <i>Non Performing Loan</i> (NPL)	115
Lampiran 9 Tabel Nilai <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	119
Lampiran 10 Tabel Perhitungan <i>Net Interest Margin</i> (NIM)	120
Lampiran 11 Tabel Nilai <i>Return On Assets</i> (ROA)	124
Lampiran 12 Tabel Perhitungan <i>Return On Assets</i> (ROA)	125
Lampiran 13 Tabel Nilai Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	129
Lampiran 14 Tabel Perhitungan Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO)	130
Lampiran 15 Tabel Nilai <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR)	134
Lampiran 16 Tabel Perhitungan <i>Loan To Deposit Ratio</i> (LDR)	135
Lampiran 17 Tabel Nilai Kurs Periode 2017-2020	139
Lampiran 18 Tabel Nilai Inflasi Periode 2017-2020	140
Lampiran 19 Tabel Perhitungan Inflasi	141
Lampiran 20 Hasil <i>Output</i> SPSS	145
Lampiran 21 Tabel <i>Durbin-Watson</i> (DW)	149
Lampiran 22 Tabel t dengan signifikansi 5%	150
Lampiran 23 Titik Persentase Distribusi F untuk Probabilita = 0,05	151
Lampiran 24 Berita Acara Bimbingan Skripsi	152
Lampiran 25 Daftar Perbaikan Ujian Skripsi	153
Lampiran 26 Persetujuan Revisi Skripsi	156
Lampiran 27 Berita Acara Ujian Sidang Skripsi	157