



**ANALISIS PREDIKSI KEBANGKRUTAN PERBANKAN  
BERDASARKAN MODEL ALTMAN'S Z-SCORE PADA PT.  
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO), Tbk**

**SKRIPSI**

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat  
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)  
Dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh :

**Yuli Rizki Anggraini**  
**NIM 070810391211**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS JEMBER  
2011**



**ANALISIS PREDIKSI KEBANGKRUTAN PERBANKAN  
BERDASARKAN MODEL ALTMAN'S Z-SCORE PADA PT. BANK  
RAKYAT INDONESIA (PERSERO), Tbk.**

**SKRIPSI**

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat  
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)

Dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Oleh :

**Yuli Rizki Anggraini**

**NIM 070810391211**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS JEMBER**

**2011**



**ANALISIS PREDIKSI KEBANGKRUTAN PERBANKAN  
BERDASARKAN MODEL ALTMAN'S Z-SCORE PADA PT.  
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO), Tbk**

**SKRIPSI**

Oleh :

**Yuli Rizki Anggraini**

**NIM 070810391211**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS JEMBER**

**2011**

## JUDUL SKRIPSI

ANALISIS PREDIKSI KEBANGKRUTAN PERBANKAN BERDASARKAN  
MODEL ALTMAN'S Z-SCORE PADA PT. BANK RAKYAT INDONESIA  
(PERSERO), TBK

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Yuli Rizki Anggraini

NIM : 07081039211

Jurusan : Akuntansi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

13 Juni 2011

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

### Susunan Panitia Penguji

Ketua : Rochman Effendi, SE, M.Si, Ak (.....)  
NIP. 1971102172000031001

Sekretaris : Dra Ririn Irmadariani, M.Si, Ak (.....)  
NIP. 196701021992032002

Anggota : Ahmad Roziq, SE, M.Si, Ak (.....)  
NIP. 197004281997021001

Mengetahui/ Menyetujui  
Universitas Jember  
Fakultas Ekonomi  
Dekan,

Prof. Dr. H. Mohammad Saleh, M. Sc  
NIP. 195608311984031002

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yuli Rizki Anggraini

NIM : 070810391211

Jurusan : S1 Akuntansi

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul : *ANALISIS PREDIKSI KEBANGKRUTAN PERBANKAN BERDASARKAN MODEL ALTMAN'S Z-SCORE PADA PT. BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO), Tbk.* adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada instansi mana pun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapat sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, Juni 2011  
Yang Menyatakan,



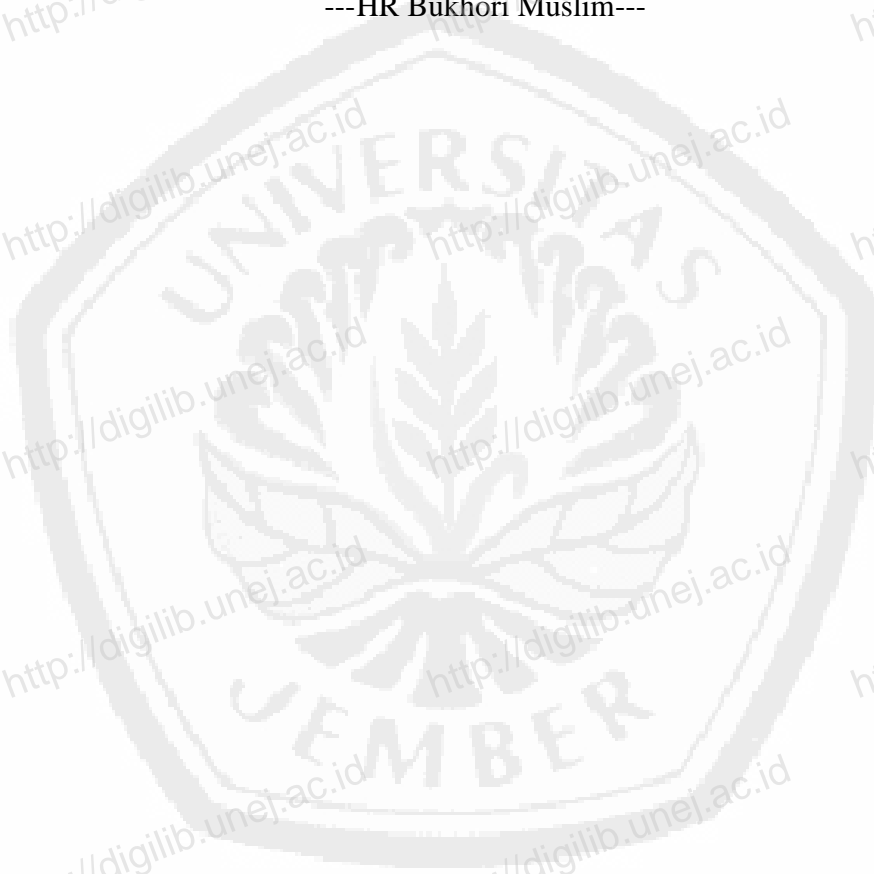
Yuli Rizki Anggraini

NIM. 070810391211

## **MOTTO**

Beribadah kepada Allah seakan-akan engkau melihat Nya dan seandainya engkau tidak dapat melihat Nya, Engkau yakin bahwa dia melihatmu.

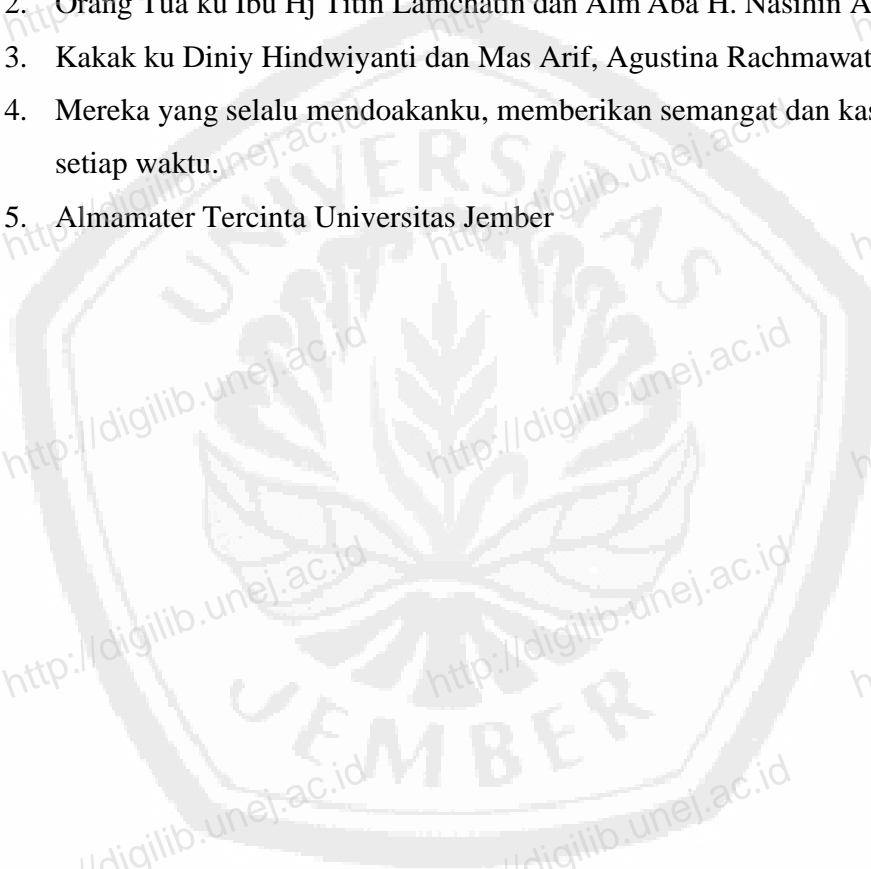
---HR Bukhori Muslim---



## **PERSEMBAHAN**

Laporan ini penulis persembahkan kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayahnya pada Q dan Keluarga.
2. Orang Tua ku Ibu Hj Titin Lamchatin dan Alm Aba H. Nasihin Aziz
3. Kakak ku Diniy Hindwiyanti dan Mas Arif, Agustina Rachmawati.
4. Mereka yang selalu mendoakanku, memberikan semangat dan kasih sayang setiap waktu.
5. Almamater Tercinta Universitas Jember



## ABSTRACT

*The Research aims to determine and to analyze the level of the company's financial performance, predicting bankruptcy using altman Z-Score. The problem that is this research is how the level of financial performance predicting bankruptcy based on Altman Z-Score model.*

*This study uses secondary data that is the annual financial statement published by bank. The source data used this study form PT. Bank Rakyat Indonesia(Persero), Tbk, in the form of financial statements in 2005-2008. The bankruptcy prediction analysis based on Altman Z-Score uses 5 ratios that can be combined to see the difference between healthy companies and the companies that will have problems or bankruptcy. Ratios include : (1) Working capital to total asset ratio, (2) Retained earning to total assets ratio, (3) Earning before interest and taxes to total asset ratio, (4) Market value of equity to total debt ratio, (5) Sales to total assets ratio.*

*He result of this study shows that for 3 consecutive years the value of Altman Z-Score owned by Pt. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk is still below 1,2 that are 0,471, 0,450, 0,421, and 0,377. it means that the company is in condition to face the threat of bankruptcy. But the implementation of banking in Indonesia, has many policies of the government and many factors that influence it so that the banks that are predicted to go bankrupt still run the banking operations.*

**Key word : Bankruptcy, Banking, Altman Z-Score Method.**



## KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Analisis Prediksi Kebangkrutan Perbankan Berdasarkan Metode Altman Z-Score pada PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk*”.

Penulisan skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan pendidikan strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember. Penulis menyadari dalam penyusunan hingga terselesainya skripsi ini telah banyak pihak yang membantu, membimbing dan memberi semangat pada penulis. Untuk itu pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Mohammad Saleh, M.Sc., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Bapak Dr. Imam Suroso, SE, M.Si., selaku Pembantu Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
3. Bapak Dr. Alwan Sri Kustono, SE, M.Si, Ak dan Agung Budi S., SE, M.Si, Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi dan Sekretaris Jurusan Akuntansi.
4. Ibu Ririn Irmadariani , M.Si, Ak selaku pembimbing I dan Bapak Dr. Achmad Roziq, SE, M.Si, Ak selaku pembimbing II, yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam membantu dan membimbing penulis hingga akhir penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Drs. Sudarno, M.Si., Ak., selaku Dosen Pembimbing Akademik selama penulis menempuh masa studi S1 Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
6. Bapak/Ibu Dosen Akuntansi, terima kasih atas bimbingannya.
7. Seluruh staf dan karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

8. Aba H. Nasihin Azis (alm) dan Ibu Hj Titin Lamchatin, terima kasih atas doa dan kasih sayang serta semangat yang tiada pernah putusya sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan hingga perguruan tinggi.
9. Kakak-kakakku Diniy Hindwiyanti dan Mas Arif serta Agustina Rachmawati terima kasih atas nasehat, dukungan, dan Doanya selama ini.
10. Teman-teman baikku, Rizka Yuanita Rahmaniar, Binti Ulfiatin, Merina Anggraeni, Dwi Ayu Wijayanti, Vita Ari Puspita, dan semua teman-teman seperjuangan alih jenjang 2007, terima kasih atas bantuan dan dukungan serta kebersamaannya selama ini.
11. Sobat ku GO-SAE You're my Best Friends.
12. Seseorang yang selalu sayang dan memberi dukungan, Endik Puji Hariyono dan keluarga terima kasih atas doa dan dukungannya selama ini.
13. Terima Kasih Buat temanteman ku di BRI.
14. Semua pihak yang telah membantu baik selama penulis menjalani studi sampai penulisan skripsi.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata kata semoga skripsi ini bermanfaat bagi banyak pihak.

Jember, Juni 2011

Penulis

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>HALAMAN LEMBAR PERNYATAAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAKSI .....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang Masalah.....</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Perumusan Masalah.....</b>	<b>5</b>
<b>1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....</b>	<b>6</b>
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	6
1.3.2 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>7</b>
<b>2.1 Landasan Teori .....</b>	<b>7</b>
2.1.1 Pengertian Bank .....	7
2.1.2 Jenis- Jenis Bank .....	8
2.1.3 Kebangkrutan .....	9
2.1.4 Penyebab Kegagalan Perusahaan .....	11
2.1.5 Manfaat Informasi Kebangkrutan .....	12

2.1.6	Laporan Keuangan .....	13
2.1.7	Analisis Laporan Keuangan .....	16
2.1.8	Analisis Rasio Keuangan .....	17
2.1.9	<i>Multiple Discriminant Analysis</i> .....	22
2.1.10	Analisis Model <i>Altman Z-Score</i> .....	23
2.1.11	Penilaian Tingkat Kesehatan Bank.....	27
2.1.12	Rasio Keuangan Bank .....	27
<b>2.2</b>	<b>Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>30</b>
<b>BAB 3</b>	<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
<b>3.1</b>	<b>Jenis dan Sumber Data.....</b>	<b>33</b>
<b>3.2</b>	<b>Definisi Operasional.....</b>	<b>33</b>
<b>3.3</b>	<b>Metode Analisis Data .....</b>	<b>35</b>
<b>BAB 4</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>37</b>
<b>4.1</b>	<b>Gambaran Umum Obyek Penelitian .....</b>	<b>37</b>
4.1.1	Sejarah Perkembangan PT BRI (Persero), Tbk.	39
4.1.2	Visi, Misi dan Budaya perusahaan PT. BRI Persero), Tbk .....	39
4.1.3	Struktur Organisasi.....	41
<b>4.2</b>	<b>Perhitungan <i>Altman Z-Score</i> .....</b>	<b>43</b>
4.2.1	<i>Net Working Capital to Total Assets Ratio</i> .....	43
4.2.2	<i>Retained Earning to Total Assets Ratio</i> .....	44
4.2.3	<i>EBIT to Total Assets Ratio</i> .....	46
4.2.4	<i>Market Value of Equity to Total Debt Ratio</i> .....	47
4.2.5	<i>Sales to Total Assets Ratio</i> .....	48
<b>4.3</b>	<b>Pembahasan .....</b>	<b>50</b>
4.3.1	Overall Indeks Z-Score .....	50
<b>BAB 5</b>	<b>Kesimpulan, Keterbatasan dan Saran .....</b>	<b>59</b>
<b>5.1</b>	<b>Kesimpulan .....</b>	<b>59</b>

<b>5.2 Keterbatasan.....</b>	<b>60</b>
<b>5.3 Saran.....</b>	<b>60</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>62</b>
<b>LAMPIRAN – LAMPIRAN</b>	

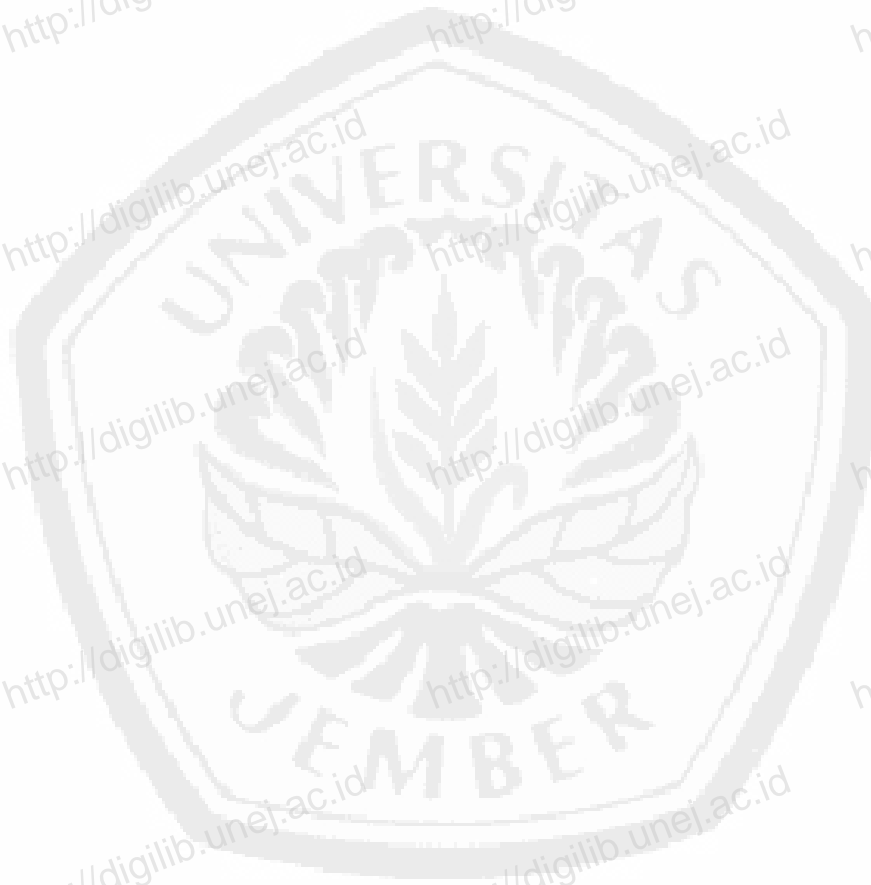


## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
2.1 Tujuan Penggunaan Rasio Keuangan .....	28
4.1 Perhitungan Rasio $X_1$ ( <i>Net Working Capital to Total Assets</i> ) ..	44
4.2 Perhitungan Rasio $X_2$ ( <i>Retained Earning to Total Assets</i> ) .....	45
4.3 Perhitungan Rasio $X_3$ ( <i>Earning Before Interst and Taxes to Total assets</i> ) .....	46
4.4 Perhitungan Rasio $X_4$ ( <i>Market Value of Equity to Total debt Ratio</i> ) .....	47
4.5 Perhitungan Rasio $X_5$ ( <i>Sales to Total Assets Ratio</i> ) .....	49
4.6 Perhitungan Z-Score pada PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk periode 2005-2008 .....	50

## DAFTAR GAMBAR

	<b>Halaman</b>
2.1 Kerangka Konseptual .....	31



## DAFTAR LAMPIRAN

A	Perhitungan Rasio X1 .....	64
B	Perhitungan Rasio X2 .....	65
C	Perhitungan Rasio X3.....	66
D	Perhitungan Rasio X4.....	67
E	Perhitungan Rasio X5.....	68
F	Perhitungan Altman Z-Score .....	69
G	Neraca PT. Bank Rakyat Indonesia (Persero), Tbk Tahun 2005-2008.....	70
H	Laporan Laba Rugi PT. Bank rakyat Indonesia (Persero), Tbk Tahun 2005-2008.....	73