

**ANALISIS RASIO CAMEL, ARUS KAS OPERASI, DAN
UKURAN PERUSAHAAN UNTUK MEMREDIKSI
FINANCIAL DISTRESS PADA BANK**
(Studi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

**ANALYSIS OF CAMEL RATIO, CASH FLOW FROM
OPERATION, AND FIRM SIZE TO PREDICT
FINANCIAL DISTRESS IN THE BANK**
(Study at Bank were Listed in Indonesian Stock Exchange)



Oleh
WINDA JATI UTAMI
20110420106

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**
2014

**ANALISIS RASIO CAMEL, ARUS KAS OPERASI, DAN
UKURAN PERUSAHAAN UNTUK MEMREDIKSI
FINANCIAL DISTRESS PADA BANK
(Studi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

***ANALYSIS OF CAMEL RATIO, CASH FLOW FROM
OPERATION, AND FIRM SIZE TO PREDICT
FINANCIAL DISTRESS IN THE BANK
(Study at Bank were Listed in Indonesian Stock Exchange)***

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana
pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**



**Oleh
WINDA JATI UTAMI
20110420106**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2014**

SKRIPSI

**ANALISIS RASIO CAMEL, ARUS KAS OPERASI, DAN UKURAN
PERUSAHAAN UNTUK MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS*
PADA BANK**

(Studi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

***ANALYSIS OF CAMEL RATIO, CASH FLOW FROM OPERATION, AND
FIRM SIZE TO PREDICT THE FINANCIAL DISTRESS
IN THE BANK***

(Study at Bank were Listed in Indonesian Stock Exchange)

Diajukan Oleh

WINDA JATI UTAMI

20110420106

Telah Disetujui Dosen Pembimbing

Pembimbing



Barbara Gunawan, S.E., M.Si., Akt.
NIK: 19710919199603143050

Tanggal: 6 Desember 2014

SKRIPSI

ANALISIS RASIO CAMEL, ARUS KAS OPERASI, DAN UKURAN PERUSAHAAN UNTUK MEMREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA BANK

(Studi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

ANALYSIS OF CAMEL RATIO, CASH FLOW FROM OPERATION, AND FIRM SIZE TO PREDICT THE FINANCIAL DISTRESS IN THE BANK

(Study at Bank were Listed in Indonesian Stock Exchange)

Diajukan Oleh

WINDA JATI UTAMI

20110420106

Skrripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 20 Desember 2014

Yang terdiri dari

Dr. Suryo Pratolo, M.Si., Akt.

Ketua Tim Penguji

Barbara Gunawan, SE., M.Si., Akt.

Anggota Tim Penguji

Wahyu Manuhara Putra, SE., M.Si., Akt.

Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Dr. Nafis Prawoto, SE., M.Si.

NIP. 19660604199202143016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Winda Jati Utami

Nomor mahasiswa : 20110420106

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS RASIO CAMEL, ARUS KAS OPERASI, DAN UKURAN PERUSAHAAN UNTUK MEMPREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA BANK (Studi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar sarjana di suatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 20 Oktober 2014



Winda Jati Utami

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk melakukan analisis rasio CAMEL, arus kas operasi, dan ukuran perusahaan untuk memprediksi *financial distress* pada bank. Rasio yang digunakan dalam penelitian ini adalah CAR (*Capital Adequacy Ratio*), ROA (*Return On Assets*), BOPO (*operational expense to operational income*), NIM (*Net Interest Margin*), LDR (*Loan To Deposit Ratio*), NPL (*Non Performing Loan*), CFO, dan LnTA. Penelitian ini menggunakan metode *puposive sampling* dalam pemilihan sampel. Total sampel dalam penelitian ini adalah 28 bank. Sampel penelitian ini di bagi menjadi dua kategori, 23 bank dengan status sehat dan 5 bank dengan status tidak sehat. Data sampel dalam penelitian ini diperoleh dari BEI dalam periode 2009-2012. Uji statistik yang digunakan dalam pengujian hipotesis adalah regresi logistik. Hasil pengujian membuktikan CAR, BOPO, CFO berpengaruh positif tidak signifikan terhadap prediksi *financial distress*. NIM dan LnTA berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap prediksi *financial distress*. ROA, LDR, dan NPL berpengaruh terhadap prediksi *financial distress*.

Kata kunci : Rasio CAMEL, Arus Kas Operasi, Ukuran Perusahaan, Prediksi *Financial Distress*

ABSTRACT

This research aims to analyze the effect of the CAMEL ratio, cash flow from operation and firm size in detecting financial distress in the banking company that use ratio such as ratio consists of CAR (Capital Adequacy Ratio), ROA (Return On Assets), BOPO (operational expense to operational income), NIM (Net Interest Margin), LDR (Loan To Deposit Ratio), NPL (Non Performing Loan), CFO and LnTA. Sampling of this research using purposive sampling method. The number of samples obtained were 28 banking companies. Samples of research were divided in two categories there were 23 banks with "no problem" and banks "introuble". Research samples in the form of secondary data, which listed in the Indonesia Stock Exchange during the period 2009-2012. The statistical method used to test the hypothesis of the research is logistic regression. Results of the analysis indicate that CAR, BOPO, CFO have positive effect but not significantly influent the probability of financial distress in the banking company. NIM and LnTAs have negative effect but not significantly on probability of financial distress in the banking company. ROA, LDR and NPL variables have significant effect on probability of financial distress in the banking company.

Keyword: *CAMEL ratio, Cash Flow from Operation, firm size financial distress, regression logistic.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT, atas berkat dan limpahan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**Analisis Rasio CAMEL, Arus Kas Operasi, dan Ukuran Perusahaan untuk Memprediksi *Financial Distress* pada Bank (Studi pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**” yang disusun sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi tidak mungkin dapat terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bimbingan, bantuan, serta doa dari berbagai pihak, maka dalam kesempatan ini dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Nano Prawoto, SE., M.Si., selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Ibu Barbara Gunawan, SE., M.Si., Akt., selaku dosen pembimbing atas segala waktu, perhatian dan segala bimbingan serta arahnya, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Kedua orang tua, Bapak Kirmanto dan Ibu Wijiani atas doa restu, kasih sayang, dukungan moral, serta semua dukungan yang diberikan selama proses penyusunan skripsi ini.
4. Adik penulis, Wisnu dan Ichsan terimakasih atas dukungannya selama ini.

5. Pakdhe Rukiyo dan Budhe Ngatilah, Mbak Novi dan Mbak Tika, terimakasih atas dukungan, semangat, serta motivasi yang diberikan kepada penulis.
6. Seluruh Dosen pengajar, sataf TU dan staf perpustakaan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta atas ilmu yang diberikan, kesabaran dan kemudahan-kemudahan yang diberikan.
7. Teman-teman seperjuangan Indah, Kharis, Aryo, Gungum, Ain dll, terimakasih atas segala dukungan, pemacu semangat, dan motivasi yang diberikan untuk menyelesaikan skripsi ini, serta kebersamaannya selama ini,
8. Sahabat-sahabat masa SMA, Desti, Santi, Ana, dan Nana, terimakasih atas kebersamaan dan kebahagiaannya.
9. Teman-teman Kelompok 6 KKN Dusun Kanten, Desa Kebonagung, Kecamatan Imogiri, Bantul terimakasih kebahagiaan, pelajaran yang diberikan dan kenangan KKN yang menyenangkan.
10. Seluruh teman-teman Akuntansi angkatan 2011, terimakasih atas kebersamaan selama ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 22 Desember 2014

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
INTISARI.....	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Batasan Masalah Penelitian.....	7
C. Rumusan Masalah.....	7
D. Tujuan Penelitian	8
E. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori	10
1. Teori Agensi	10
2. Pengertian Bank	9
3. <i>Financial Distress</i>	14
4. Rasio-rasio CAMEL.....	17
5. Arus Kas Operasi.....	21
6. Ukuran Perusahaan	22
B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis	23
C. Model Penelitian	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	32
A. Obyek Penelitian	32
B. Jenis Data	32
C. Teknik Pengambilan Sampel	32
D. Teknik Pengumpulan Data.....	34
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	34
F. Uji Kualitas Instrumen dan Data.....	36
G. Uji Hipotesis dan Metode Penelitian	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	40
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	40
B. Analisis Data	41

C. Hasil Penelitian (Uji Hipotesis)	49
D. Pembahasan.....	52
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	
A. Simpulan	62
B. Saran.....	63
C. Keterbatasan Penelitian.....	63
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

4. 1. Proses Pemilihan Sampel.....	40
4. 2. Statistik Deskriptif.....	41
4. 3. Hasil Pengujian Kelayakan Data.....	44
4. 4. Hasil Pengujian Kelayakan Model Regresi.....	45
4. 5. Perbandingan Nilai -2LL Awal dengan -2LL Akhir.....	46
4. 6. Nilai Nagelkerke R Square.....	47
4. 7. Matrik Korelasi antar Variabel Bebas.....	48
4. 8. Hasil Pengujian Regresi Logistik.....	49
4. 9. Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	51

DAFTAR GAMBAR

2.1. Model Penelitian.....	31
----------------------------	----