

**ANALISIS PENGARUH KEBANGKRUTAN BANK DENGAN METODE
ALTMAN Z-SCORE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

NAMA : ADINDA PERTIWI

NIM : 43207010026



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**ANALISIS PENGARUH KEBANGKRUTAN BANK DENGAN
METODE ALTMAN Z-SCORE TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi – Strata 1**

NAMA : ADINDA PERTIWI

NIM : 43207010026



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : ADINDA PERTIWI

Nim : 43207010026

Program Studi : Akuntansi S1

Menyatakan bahwa yang tertulis dalam skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Dengan demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 6 Oktober 2010

(Adinda Pertiwi)

NIM :43207010026

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Adinda Pertiwi
NIM : 43207010026
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Kebangkrutan Bank dengan
Metode Altman Z-Score Terhadap Harga Saham
Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Ujian Skripsi : 8 Juli 2011

Disahkan oleh,

Pembimbing,

(Marsyaf, SE., Ak., M.Ak)

Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,

(Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si)

Tanggal :

(Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si)

Tanggal :

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**ANALISIS PENGARUH KEBANGKRUTAN BANK DENGAN
METODE ALTMAN Z-SCORE TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
PERBANKAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

Adinda Pertiwi

NIM : 43207010026

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 8 Juli 2011
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Marsyaf, SE., Ak., M.Ak

Anggota Dewan Penguji

Ratna Mappanyuki, SE., Ak., M.Si

Anggota Dewan Penguji

Ir. Suprpto, M.Si

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Kebangkrutan Bank dengan Metode Altman Z-Score terhadap Harga Saham di Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Penulis mengungkapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak Marsyaf, SE., Ak., M.Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Nurul Hidayah, SE., AK., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Segenap staf pengajar Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi S1 Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu dan pembelajaran yang berguna bagi kegiatan akademis penulis.
4. Papa dan Mama serta kakak-kakak dan adik-adik tercinta yang telah memberikan doa, semangat, motivasi, dorongan, serta nasehat kepada penulis.

5. Randy Riadihardja terimakasih untuk doa, motivasi dan semangatnya.
6. Sahabat-sahabat Santi, Sevina Selvalia, Natalia Angelina, Christine Sudjokowati, Rainvie Audi Saskia, Sally Anggraini, dan masih banyak lagi, terimakasih atas dukungannya dalam memotivasi saya untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Seluruh rekan-rekan seperjuangan Akuntansi S1 angkatan 2007 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas kebersamaan selama menuntut ilmu di Universitas Mercu Buana.

Semoga skripsi ini berguna bagi pembaca, walaupun sepenuhnya penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun dari pembaca sangat diharapkan.

Jakarta, Juni 2011

Adinda Pertiwi

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
 BAB I PENDAHULUAN	 1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	5
 BAB II LANDASAN TEORI	 7
A. Metode Altman Z-Score	7
1. Menilai Kebangkrutan dengan Metode Altman.....	7
2. Rasio-rasio Prediksi Kebangkrutan Bank	8
3. Pengaruh Kebangkrutan Bank Terhadap Harga Saham.....	10
B. Kebangkrutan Bank	12
1. Pengertian Kebangkrutan	12
2. Sumber-sumber Informasi Prediksi Kebangkrutan.....	15
3. Faktor-faktor Penyebab Kebangkrutan	15
4. Manfaat Informasi Prediksi Kebangkrutan	18

C.	Saham	20
1.	Pengertian Saham.....	20
2.	Harga Saham	21
3.	Penilaian Harga Saham	23
D.	Penelitian Terdahulu.....	25
BAB III	METODE PENELITIAN.....	27
A.	Waktu dan Tempat Penelitian	27
B.	Desain Penelitian	27
C.	Hipotesis Penelitian.....	27
D.	Variabel dan Skala Pengukuran	28
E.	Metode Pengumpulan Data	29
F.	Jenis Data	29
G.	Populasi dan Sampel	29
H.	Metode Analisis Data	32
1.	Analisis Altman Z-Score	33
2.	Analisis Statistik Deskriptif	34
3.	Uji Normalitas.....	34
4.	Koefisien Determinasi.....	35
5.	Analisis Regresi Sederhana.....	35
6.	Uji Hipotesis	36
BAB IV	ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN.....	37
A.	Analisis Altman Z-Score dan Harga Saham.....	37
1.	Analisis Altman Z-Score.....	37
2.	Harga Saham	43
B.	Analisis Statistik Deskriptif.....	45
C.	Uji Normalitas	46

	D. Koefisien Determinasi	47
	E. Analisis Regresi Linier Sederhana	48
	F. Uji Hipotesis.....	48
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN.....	50
	A. Kesimpulan.....	50
	B. Saran	51
DAFTAR PUSTAKA		52

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
3.1 Bank yang Terdaftar di BEI	30
3.2 Sampel Bank yang Diteliti	31
4.1 Hasil Perhitungan Z-Score (Laporan Keuangan Tahun 2008).....	41
4.2 Hasil Perhitungan Z-Score (Laporan Keuangan Tahun 2009).....	42
4.3 Harga Saham Penutupan (<i>Closing Price</i>) 30 Juni 2009.....	43
4.4 Harga Saham Penutupan (<i>Closing Price</i>) 30 Juni 2010.....	43
4.5 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	46
4.6 Hasil Uji Normalitas Data.....	47
4.7 Hasil Koefisien Determinasi	47
4.8 Hasil Analisis Regresi Linier Sederhana.....	48

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		Halaman
1	Perhitungan Z-Score.....	53
2	Harga Saham	57