

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT.....	iv
PRAKATA	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Tugas Akhir.....	3
1.4. Kontribusi Tugas Akhir	3
BAB II LANDASAN TEORITIS	5
2.1. Signal Teory	5
2.2. Financial Distress.....	5
2.3. Model Financial Distress	6
2.3.1. Model Altman Z-Score	6
2.3.2. Model Zmijewski	7
2.3.3. Model Ohlson.....	7
2.4. Penelitian Terdahulu.....	8
2.5. Kerangka Penelitian	12
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	13
3.1. Waktu dan Tempat Penelitian.....	13
3.2. Jenis Penelitian	13
3.3. Populasi dan Sampel	13
3.3.1. Populasi	13
3.3.2. Sampel.....	13
3.4. Jenis Data Penelitian	14
3.5. Data, Alat, dan Bahan	14
3.5.1. Sumber Data.....	14
3.5.2. Variabel.....	14
3.5.3. Alat Analisis	14
3.6. Teknik Pengumpulan Data	15
3.7. Tahapan Penelitian.....	16
3.8. Metode Analisis Data	16
3.9. Luaran Penelitian	17
BAB IV DATA & PROSEDUR	19
4.1. Populasi dan Sampel	19
4.2. Periode Pengamatan dan Sumber Data	22
4.3. Operasionalisasi Variabel.....	23
4.3.1. Kondisi Aktual	23
4.3.2. Rasio Keuangan	23

4.3.3.	Skor Model.....	24
4.3.4.	Hasil Prediksi	24
4.3.5.	Sektor Perusahaan	25
4.4.	Kriteria Klasifikasi <i>Financial Distress</i>	25
4.4.1.	Pendekatan Klasifikasi Biner	25
4.4.2.	Kriteria Aktual <i>Financial Distress</i>	25
4.5.	Perubahan Model dalam Penelitian	27
4.6.	Implementasi Model Prediksi	28
4.7.	Prosedur Analisis	28
4.7.1.	Perhitungan Rasio Keuangan	29
4.7.2.	Perhitungan Model Prediksi <i>Financial Distress</i>	29
4.7.3.	Klasifikasi Hasil Prediksi	29
4.7.4.	Pembentukan <i>Confusion Matrix</i>	30
4.7.5.	Perhitungan <i>Performance Matrix</i>	30
4.7.6.	Analisis Secara Keseluruhan	31
4.7.7.	Analisis Berdasarkan Sub Sektor	31
4.7.8.	Analisis Komparatif	31
4.7.9.	Visualisasi dan Penyajian Hasil	32
4.8.	Alat dan Instrumen Penelitian	32
BAB V	HASIL DAN PEMBAHASAN	35
5.1.	Sampel Penelitian	35
5.1.1.	Sampel Berdasarkan Subsektor	35
5.2.	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	35
5.3.	Hasil Uji Perhitungan Model	36
5.4.	Hasil Klasifikasi Model dengan Kondisi Aktual	37
5.4.1.	Perbandingan Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual I ..	38
5.4.2.	Perbandingan Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual II	39
5.4.3.	Perbandingan Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual I	40
5.4.4.	Perbandingan Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual II	41
5.4.5.	Perbandingan Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual I ..	42
5.4.6.	Perbandingan Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual II	43
5.5.	Analisis Konsistensi Hasil Klasifikasi Antar-Model	44
5.6.	Hasil Uji Perhitungan Model Berdasarkan Subsektor.....	47
5.7.	Hasil Klasifikasi Model dengan Kondisi Aktual Berdasarkan Subsektor	48
5.7.1.	Perbandingan Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual I Berdasarkan Subsektor	49
5.7.2.	Perbandingan Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual II Berdasarkan Subsektor	50
5.7.3.	Perbandingan Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual I Berdasarkan Subsektor	52
5.7.4.	Perbandingan Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual II Berdasarkan Subsektor	53

5.7.5.	Perbandingan Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual I Berdasarkan Subsektor	54
5.7.6.	Perbandingan Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual II Berdasarkan Subsektor	56
5.8.	Hasil Uji Komparatif Model Prediksi	57
5.8.1.	Perbandingan Kinerja Model Altman, Zmijewski, dan Ohlson Secara Keseluruhan	57
5.8.2.	Perbandingan Kinerja Ketiga Model Berdasarkan Subsektor	58
5.9.	Analisis ROC dan AUC	59
5.10.	Implikasi Hasil Penelitian	61
BAB VI	KESIMPULAN DAN SARAN	63
6.1.	Kesimpulan	63
6.2.	Rekomendasi	64
6.3.	Keterbatasan Penelitian	65
6.4.	Saran Bagi Peneliti Selanjutnya	66
DAFTAR PUSTAKA		69
LAMPIRAN		70

DAFTAR TABEL

Tabel 2.4.1. Penelitian Terdahulu.....	8
Tabel 3.5.1. Variabel	14
Tabel 3.8.1. Akurasi Klasifikasi	17
Tabel 4.1.1. Daftar Nama, Kode, dan Sub Sektor Perusahaan Sampel	19
Tabel 4.3.1. Rasio Keuangan.....	23
Tabel 4.3.2. Sektor Perusahaan	25
Tabel 4.4.1. Kriteria Kondisi Aktual Financial Distress	26
Tabel 5.1.1. Sampel Berdasarkan Subsektor.....	35
Tabel 5.2.1. Hasil Uji Statistik Sampel Terhadap Model Prediksi	35
Tabel 5.3.1. Hasil Uji Perhitungan Model Prediksi Financial Distress	36
Tabel 5.4.1. Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual I	38
Tabel 5.4.2. Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual II	39
Tabel 5.4.3. Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual I	40
Tabel 5.4.4. Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual II	41
Tabel 5.4.5. Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual I.....	42
Tabel 5.4.6. Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual II.....	43
Tabel 5.6.1. Hasil Uji Perhitungan Model Berdasarkan Subsektor.....	47
Tabel 5.7.1. Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual I Berdasarkan Subsektor	49
Tabel 5.7.2. Hasil Model Altman terhadap Kondisi Aktual II Berdasarkan Subsektor	50
Tabel 5.7.3. Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual I Berdasarkan Subsektor.....	52
Tabel 5.7.4. Hasil Model Zmijewski terhadap Kondisi Aktual II Berdasarkan Subsektor	53
Tabel 5.7.5. Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual I Berdasarkan Subsektor	54
Tabel 5.7.6. Hasil Model Ohlson terhadap Kondisi Aktual II Berdasarkan Subsektor	56
Tabel 5.8.1. Perbandingan Kinerja Model Secara Keseluruhan.....	57
Tabel 5.8.2. Perbandingan Kinerja Model dengan Aktual II	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.5.1. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.3.1. Contoh Skor Model Selama Periode Pengamatan	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4.3.2. Contoh Hasil Prediksi Selama Periode Pengamatan	Error! Bookmark not defined.
Gambar 5.5.1. Konsistensi Confusion Matrix Model pada Kondisi Aktual I	45
Gambar 5.5.2. Konsistensi Confusion Matrix Model pada Kondisi Aktual II	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel	70
Lampiran 2 Kondisi Aktual I Perusahaan-Tahun Observasi	75
Lampiran 3 Kondisi Aktual II Perusahaan-Tahun Observasi	103
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Model	131
Lampiran 5 Hasil Klasifikasi Model.....	159
Lampiran 6 Perusahaan Konsisten True Positive Aktual I	187
Lampiran 7 Perusahaan Konsisten True Positive Aktual II	188
Lampiran 8 Perusahaan Konsisten True Negative Aktual I	188
Lampiran 9 Perusahaan Konsisten True Negative Aktual II	201
Lampiran 10 Hasil Confusion Matrix	214
Lampiran 11 Hasil Confusion Matrix Berdasarkan Subsektor	215