



NALISIS PERBEDAAN KINERJA ANTARA 16 BANK DALAM LIKUIDASI ENGAN BEBERAPA BANK TIDAK DALAM LIKUIDASI BERDASARKAN LAPORAN KEUANGAN YANG DIPUBLIKASIKAN DI INDONESIA

TESIS

Diajukan Kepada Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia Guna Memenuhi Sebagai Persyaratan-Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Magister Ekonomi

Diajukan oleh:

MUYASSAROH 36 93 022 267

BIDANG KEKHUSUSAN MANAJEMEN KEUANGAN PROGRAM PASCA SARJANA UNIVERSITAS INDONESIA JAKARTA 1998



DEPARTEMEN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN UNIVERSITAS INDONESIA PROGRAM PASCA SARJANA

TANDA PERSETUJUAN TESIS

Nama

: Muyassaroh

Nomor Mahasiswa

: 3693-022-267

Bidang Studi Program Studi : Ilmu Ekonomi : Manajemen

Bidang Kekhususan Judul Tesis

: Keuangan: Analisis Perbedaan Kinerja Antara 16 Bank Dalam Likuidasi Dengan

Beberapa Bank Tidak Dalam Likuidasi Berdasarkan Laporan Keua

ngan Yang Dipublikasikan Di Indonesia

Tesis ini telah diujikan di depan Panitia Ujian pada hari Kamis, 10 September 1998

Jakarta, September 1998

Panitia Ujian

Ketua / Sekretaris Program Studi Manajemen

Dr. Siddharta Utama

Anggota / Pembimbing

el 1_

Eka Pria, S.E., MBA

Chairul Djakman, S.E., MBA

Anggota

ABSTRAK

Dari laporan keuangan bank dapat dilihat kinerja atau kesehatan bank. Analisis keuangan merupakan salah satu cara yang paling umum digunakan dalam menganalisis laporan keuangan tersebut. Hasil analisis ini dapat dijadikan petunjuk tentang gejala serta informasi keadaan keuangan Bank.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari 16 bank umum yang dilikuidasi pada tanggal 1 November 1997 dan 18 bank umum yang tidak dilikuidasi. Periode laporan keuangan bank yang dianalisis mulai dari tahun 1994 sampai dengan 1996. Metode yang dipakai adalah Uji Beda Dua Rata-rata (Uji - T) dan Analisa Multivariat

Dari hasil penelitian ini diketahul bahwa Batas Maksimum Pemberian Kredit (BMPK) dan Return On Asset (ROA) merupakan variabel penentu dalam membedakan status bank apakah dilikuldasi atau tidak dilikuldasi. Semakin dekat periode laporan keuangan yang dianalisis dengan periode dimana bank yang dilikuldasi menunjukkan semakin kecil tingkat kesalahan pengelompokan status bank berdasarkan fungsi diskriminasi

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah, atas segala petunjuk dan segala hidayahMU yang telah dilimpahkan kepada penulis, akhirnya tesis ini berhasil diselesaikan. Penulisan tesis ini merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan belajar pada Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia program studi Manajemen.

Pada kesempatan ini perkenankan penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya yang sangat membantu dalam proses penyelesaian tesis ini.

Ucapan terima kasih tersebut penulis persembahkan kepada:

- 1. Bapak Eka Pria, SE. MBA selaku pembimbing tesis.
- Segenap staf pengajar yang telah memberikan ilmu dan pengalamannya kepada penulis selama proses belajar di Universitas Indonesia Program Pasca Sarjana Program studi manajemen.
- Bapak Drs. Sanjoto Subekti yang telah banyak mendorong dalam penulisan tesis ini
- STEKPI yang telah memberikan waktu dan dana kepada penulis untuk dapat menyelesaikan di Unversitas Indonesia.
- Ibunda, serta saudara-saudaraku yang selalu mendorong dalam penyelesaian studi pada Universitas Indonesia Program Pasca Sarjana Program Studi Manajemen.
- 6. Abi Najib, suamiku dan anak-anakku yang tercinta Zelda dan Farras menjadikan daya semangat dalam menyelesaikan penulisan ini.
- Sengenap rekan-rekan penulis di STEKPI yang telah membantu dalam proses penyelesaian tulisan ini.

Tentunya tulisan ini tidak terlepas dari kekeliruan dan kemungkinan salah dalam pemahamannya, untuk itu penulis mohon maaf dan menanti koreksinya. Akhir kata penulis bernarap tulisan ini memberi manfaat pada semua orang yang memerlukannya.

Jakarta, September 1998

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	. i
KATA PENGANTAR	. ii
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	. v
DAFTAR LAMPIRAN	vi
BAB I PENDAHULUAN	. 1
A. Latar Belakang Permasalahan	1
B. Permasalahan	
C. Tujuan dan Manfaat	2
D. Ruang Lingkup	3
E. Sistematika Penulisan	. 3
BAB II LANDASAN TEORI	. 4
A. Kesehatan Bank – Prudential Banking	7
A.1. Permodalan	10
A.2. Penilian Kualitas Aktiva Produktif	. 11
A.3. Penilaian Manajemen	. 11
A.4. Penilaian Rentabilitas	12
A.5. Penilaian Likuiditas	13
A.6. Pemenuhan Ketentuan-Ketentuan Tertentu (PLUS)	13
B. Faktor Judgment	15
C. Kinerja Perbankan Dari Sudut Pandang Masyarakat Nasabah	16
D. Analisa Laporan Keuangan Bank	19
D.1. Analisa Likuiditas	21
D.1.1. Teknik Analisa Likuiditas	22
D.2. Analisa Solvabilitas / Capital Ratio	23

D.2.1. Teknik Analisa Solvabilitas	24
D.3. Analisa Rentabilitas	25
D.3.1, Teknik Analisa Rentabilitas	26
E. Analisa Rasio Keuangan Bank	28
F. Penerapan Analisis Laporan Keuangan	29
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	32
A. Populasi dan Sampel	32
B. Jenis dan Pengumpuln Data	
C. Asumsi Penggunaan Variabel	34
D. Toknik Analisa Data	38
D.1. Uji Beda Dua Rata-Rata (Uji – T)	38
D.2. Analisa Multivariat	39
D.2.1. Ringkasan Klasifikasi	
D.2.2. Tingkat Kesalahan Klasifikasi	41
D.2.3. Statistik Fungsi Diskriminan Lainnya	
D.2.4. Eigenvalue	41
D.2.5. Canonical Corelation	42
	42
D.2.6. Wilks'Lambida Multivariate	42
D.3. Seleksi Stepwise	43
BAB IV HASIL PENELITIAN	44
A. Uji Beda Dua Rata-Rata	44
B. Haasil Analisis Multivariat	49
AB V KESIMPULAN DAN SARAN	62
A. Kesimpulan	62
B. Saran	63
AFTAR PUSTAKA	64

DAFTAR TABEL

Tabel 1	Ringkasan Hasil Uji - T Data Absolut dari Tahun 1994 - 1996	Halaman 44
2	Ringkasan Hasil Uji - T Data Rasio dari Tahun 1994 - 1996	47
3	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1994 - 1996	49
	dengan Menggunakan Data Absolut	
4	Hasil Klasifikasi Tahun 1994 - 1996 (Data Absolut)	50
5	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1994 - 1996	52
	dengan Menggunakan Data Rasio	
6	Hasil Klasifikasi Tahun 1994 - 1996 (Data Rasio)	52
7	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1994 dengan	54
	Menggunakan Data Absolut	
8	Hasil Klasifikasi (Data Absolut) Tahun 1994	55
9	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1994 dengan	55
	Menggunakan Data Rasio	
10	Hasil Klasifikasi (Data Rasio) Tahun 1994	56
11	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1995 dengan	57
	Menggunakan Data Absolut	
12	Hasil Klasifikasi (Data Absolut) Tahun 1995	57
13	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1995 dengan	58
	Menggunakan Data Rasio	
14	Hasil Klasifikasi (Data Rasio) Tahun 1995	59
15	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1996 dengan	59
	Menggunakan Data Absolut	180

16	Hasil Klasifikasi (Data Absolut) Tahun 1996	60
17	Ringkasan Hasil Analisis Diskriminan dari Tahun 1996 dengan	60
	Menggunakan Data Rasio	
18	Hasil Klasifikasi (Data Rasio) Tahun 1996	61

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		
1	Peraturan pemerintah Republik Indonesia No 68 Tahun 1996	66
	Tentang Ketentuan Dan Tata Cara Pencabutan Izin Usaha,	
	Pembubaran Dan Likuidasi Bank.	
2	Variabel-Variabel Penelitian Dan Cara Perhitungan.	75
3	Uji Dua Beda Rata-Rata (Uji-T) Dengan Mengunakan Data	77
	Posisi	
4	Uji Dua Beda Rata-Rata (Uji-T) Dengan Mengunakan Data	79
	dibobot	
5	Diskriminasi Analisis Tahun 1994 - 1996 Dengan Menggunakan	82
	Data Posisi	
6	Diskriminasi Analisis Tahun 1994 - 1996 Dengan Menggunakan	85
	Data Dibobot	
7	Diskriminasi Analisis Tahun 1994 Dengan Menggunakan Data	87
	Posisi	
8	Diskriminasi Analisis Tahun 1994 Dengan Menggunakan Data	89
	Dibobot	03
9	Diskriminasi Analisis Tahun 1995 Dengan Menggunakan Data	00
	Posisi	92
10	Diskriminasi Analisis Tahun 1995 Dengan Menggunakan Data	
	Dibobot Dibobot	94
11	Diskriminasi Analisis Tahun 1996 Dengan Menggunakan Data	97

Posisi

Diskriminasi Analisis Tahun 1996 Dengan Menggunakan Data 100Dibobot

BAB I PENDAHULUAN

A. LATAR BELAKANG PERMASALAHAN

Menganalisis keuangan bank merupakan salah satu cara untuk memperoleh ukuran kesehatan bank. Menganalisis ini pada prinsipnya adalah penyederhanaan data untuk mempermudah mengikuti dan menginterpretasi keuangan bank. Analisis laporan keuangan bank berguna sebagai :

- a. Alat skrining awal dalam pemilihan investasi.
- b. Alat perkiraan terhadap hasil dan kondisi keuangan bank
- c. Alat diagnosis terhadap masalah menegerial, operasi, atau masalahmasalah lainnya
- d. Alat untuk menilai manejemen bank.

Dengan menganalisis laporan keuangan diharapkan akan mengurangi sifat sentimen, menggunakan intuisi atau tebak-tebakan dalam menilai keadaan keuangan suatu bank. Hal ini memperkecil ketidakpastian yang sulit dihindari dan sering ditemui dalam proses pengambilan keputusan. Analisis laporan keuangan merupakan penelaahan atau hubungan dan kecenderungan-kecenderungan untuk menentukan keadaan atau posisi keuangan dan hasil operasi serta perkembangan bank yang bersangkutan.

B. PERMASALAHAN

Dari latar belakang yang telah diuraikan sebelumnya, analisis keuangan diharapkan dapat menjawab pertanyaan-pertanyaan sebagai berikut :

- a. Bagaimana kinerja bank, khususnya bank dalam likuidasi dibandingkan dengan bank yang tidak dalam likuidasi berdasarkan laporan keuangan yang dipublikasikan ?
- b. Sudah berapa lama kinerja tersebut berlangsung sebelum bank tersebut dilikuidasi?
- c. Apakah laporan keuangan bank yang telah dipublikasikan dapat dijadikan indikator dalam melihat tingkat resiko dan keuntungan yang mungkin dihadapi investor atau nasabah?

C. TUJUAN DAN MANFAAT

Adapun tujuan dari penelitian yang akan dilakukan ini adalah untuk mengetahui adakah perbedaan yang signifikan dalam kinerja bank, antara bank dalam likuidasi dengan bank tidak dalam likuidasi dengan menggunakan analisis laporan keuangan bank yang telah dipublikasikan.

Manfaat yang diharapkan dari hasil penelitian untuk mengetahui apakah laporan keuangan bank dapat dipakai untuk dasar pengambilan keputusan, khususnya oleh masyarakat sebagai nasabah bank.

D. RUANG LINGKUP PENELITIAN

Dalam penelitian ini, yang akan dijadikan obyel penelitian adalah 16 bank dalam likuidasi pada tanggal 1 November 1997 dan beberapa bank tidak dalam likuidasi di Indonesia. Periode laporan keuangan bank yang dianalisis yaitu dari periode tahun 1994 - 1996

E. SISTEMATIKA PENULISAN

Penyajian penulisan dimulai dari :

- BAB I Bab Pendahuluan yang mencakup latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian , ruang lingkup penelitian serta sistematika penulisan.
- BAB II Menjelaskan landasan teori yang digunakan sebagai pedoman dalam penelitian
- BAB III . Menjelaskan metodologi penelitian
- BAB IV. Hasil penelitian serta analisis hasil penelitian
- BAB V. Kesimpulan dan saran