

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN TESIS .....	i
SURAT PERNYATAAN TESIS .....	ii
LEMBAR PENGESAHAN TESIS .....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRACT .....	vi
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR RUMUS .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Pokok Masalah .....	4
1.3 Tujuan, Ruang Lingkup, dan Manfaat Penelitian .....	5
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	5
1.3.2 Ruang Lingkup Penelitian .....	6
1.3.3 Manfaat Penelitian .....	6
1.4 Kerangka Penulisan .....	7
<b>BAB II TELAAH KEPUSTAKAAN .....</b>	<b>9</b>
2.1 Landasan Teori .....	9
2.1.1 Grand Theory : Signalling Theory .....	9
2.1.2 Kebangkrutan .....	11
2.1.2.1 Pengertian Kebangkrutan .....	11
2.1.2.2 Prediksi Kebangkrutan dengan <i>Z-Score Index</i> .....	13

2.1.3	Faktor Penyebab Kebangkrutan.....	14
2.1.4	Faktor Internal Dengan Pendekatan Camel .....	16
2.1.4.1	Aspek <i>Capital</i> .....	17
2.1.4.2	Aspek <i>Asset Quality</i> .....	18
2.1.4.3	Aspek <i>Management</i> .....	18
2.1.4.4	Aspek <i>Earnings</i> .....	18
2.1.4.5	Aspek <i>Liquidity</i> .....	19
2.2	Penelitian Terdahulu .....	20
2.2.1	Hubungan antara <i>Capital Adequacy Ratio</i> dengan Potensi Kebangkrutan.....	20
2.2.2	Hubungan antara <i>Non Performing Loan</i> dengan Potensi Kebangkrutan .....	21
2.2.3	Hubungan antara <i>Net Profit Margin</i> dengan Potensi Kebangkrutan .....	22
2.2.4	Hubungan antara <i>Operating Efficiency</i> dengan Potensi Kebangkrutan .....	23
2.2.5	Hubungan antara <i>Loan Deposit Ratio</i> dengan Potensi Kebangkrutan .....	24
2.2.6	Hubungan antara BI-Rate dan LDR dengan Potensi Kebangkrutan .....	25
2.3	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis .....	31
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>		<b>33</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	33
3.2	Sumber Data .....	33
3.3	Populasi .....	33
3.4	Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	34
3.5	Variabel dan Operasional Variabel .....	35
3.5.1	Variabel Terikat (Dependen) .....	35
3.5.2	Variabel Bebas (Independen).....	36
3.5.3	Variabel Moderasi .....	36
3.6	Metode Analisis .....	37

3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	38
3.6.2	Asumsi Klasik .....	38
3.6.3	Uji Likelihood .....	38
3.6.4	Uji Hausman .....	39
3.6.5	Uji Lagrange Multiplier .....	40
3.6.6	Uji Regresi Linier Berganda .....	41
3.7	Pengujian Hipotesis .....	43
3.7.1.	Uji Parsial (Uji t).....	43
3.7.2	Uji Simultan (Uji F).....	43
3.7.3	Uji Determinasi (Adjusted R2) .....	43
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>45</b>
4.1	Tinjauan Penilaian Tingkat Kesehatan Bank.....	45
4.2	Hasil Analisis Data .....	46
4.2.1	Metode CAMEL .....	46
4.2.1.1	Aspek <i>Capital</i> (Permodalan) .....	46
4.2.1.2	Aspek <i>Asset Quality</i> (Kualitas Aset) .....	48
4.2.1.3	Aspek <i>Management</i> (Manajemen).....	51
4.2.1.4	Aspek <i>Earnings</i> (Rentabilitas) .....	53
4.2.1.5	Aspek <i>Liquidity</i> (Likuiditas).....	55
4.2.2	Analisis Statistik Deskriptif .....	57
4.2.3	Hasil Uji Asumsi Klasik .....	59
4.2.4	Hasil Uji Likelihood .....	59
4.2.5	Hasil Hausman Test .....	61
4.2.6	Hasil Uji Lagrangian Multiplier .....	63
4.2.7	Persamaan Regresi Linier Berganda.....	65

4.2.8	Hasil Uji Hipotesis.....	72
4.2.8.1	Hasil Uji t Tanpa Variabel Moderasi.....	72
4.2.8.2	Hasil Uji t Dengan Variabel Moderasi .....	74
4.2.8.3	Hasil Uji Statistik F.....	74
4.2.8.4	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R2) .....	75
4.3	Pembahasan .....	76
4.3.1	Pengaruh <i>Capital</i> (CAR) terhadap Potensi Kebangkrutan .....	76
4.3.2	Pengaruh <i>Asset Quality</i> (NPL) terhadap Potensi Kebangkrutan .....	77
4.3.3	Pengaruh <i>Management</i> (NPM) terhadap Potensi Kebangkrutan.....	77
4.3.4	Pengaruh <i>Operational Efficiency</i> (BOPO) terhadap Potensi Kebangkrutan ...	78
4.3.5	Pengaruh <i>Liquidity</i> (LDR) terhadap Potensi Kebangkrutan .....	79
4.3.6	Pengaruh <i>Liquidity</i> (LDR) terhadap Potensi Kebangkrutan dengan BI-Rate sebagai Variabel Moderasi .....	80
4.3.7	Hasil Perhitungan CAMEL.....	80
4.3.8	Hasil Perhitungan <i>Z-Score Index</i> .....	84
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>87</b>
5.1	Kesimpulan .....	87
5.2	Saran .....	87
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>90</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	31
-------------------------------------	----

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	CAGR Harga Saham .....	4
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3.1	Kriteria Pengambilan Sampel.....	34
Tabel 3.2	Data Bank Umum Swasta Nasional yang Menjadi Sampel Penelitian .....	35
Tabel 3.3	Variabel Operasional .....	36
Tabel 4.1	Peringkat Komposit .....	45
Tabel 4.2	Kriteria Penilaian <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	47
Tabel 4.3	Data <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	47
Tabel 4.4	Kriteria Penilaian <i>Non Performing Loan</i> (NPL) .....	50
Tabel 4.5	Data <i>Non Performing Loan</i> (NPL) .....	50
Tabel 4.6	Data <i>Net Profit Margin</i> (NPM) .....	52
Tabel 4.7	Kriteria Penilaian Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).....	53
Tabel 4.8	Data Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO).....	54
Tabel 4.9	Kriteria Penilaian <i>Loan Deposit Ratio</i> (LDR).....	55
Tabel 4.10	Data <i>Loan Deposit Ratio</i> (LDR).....	56
Tabel 4.11	Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 4.12	Uji Likelihood sebelum Moderasi tanpa BI-Rate.....	59
Tabel 4.13	Uji Likelihood sebelum Moderasi dengan BI-Rate.....	60
Tabel 4.14	Uji Likelihood setelah Moderasi .....	61
Tabel 4.15	Hausman Test sebelum Moderasi tanpa BI-Rate .....	61
Tabel 4.16	Hausman Test sebelum Moderasi dengan BI-Rate .....	62
Tabel 4.17	Hausman Test setelah Moderasi.....	63
Tabel 4.18	Lagrange Multiplier Test sebelum Moderasi tanpa BI-Rate .....	64

Tabel 4.19 Lagrange Multiplier Test sebelum Moderasi dengan BI-Rate .....	64
Tabel 4.20 Uji Regresi Berganda sebelum Moderasi tanpa BI-Rate.....	65
Tabel 4.21 Uji Regresi Berganda sebelum Moderasi dengan BI-Rate.....	67
Tabel 4.22 Uji Regresi Berganda setelah Moderasi .....	69
Tabel 4.23 Perbandingan Moderasi Regresi.....	71
Tabel 4.24 Bobot Rasio Analisis CAMEL .....	80
Tabel 4.25 Penilaian Rasio CAMEL .....	81
Tabel 4.26 Penilaian Akhir Predikat Kesehatan Bank .....	82
Tabel 4.27 Penilaian <i>Z-Score Index</i> .....	85

## DAFTAR RUMUS

Rumus (2.1) Altman Z-Score Modifikasi (1995) .....	13
Rumus (3.1) <i>Index Z-Score</i> sebelum Moderasi tanpa BI-Rate .....	41
Rumus (3.2) <i>Index Z-Score</i> sebelum Moderasi dengan BI-Rate .....	41
Rumus (3.3) <i>Index Z-Score</i> setelah Moderasi .....	42
Rumus (4.1) <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) .....	46
Rumus (4.2) <i>Non Performing Loan</i> (NPL) .....	49
Rumus (4.3) <i>Net Profit Margin</i> (NPM) .....	52
Rumus (4.4) Biaya Operasional Pendapatan Operasional (BOPO) .....	53
Rumus (4.5) <i>Loan Deposit Ratio</i> (LDR) .....	55