

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
INTISARI	xii
ABSTRACT.....	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Lingkup Penelitian.....	3
1.4 Tujuan Penelitian.....	4
1.5 Manfaat Penelitian.....	5
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Definisi Perusahaan Bangkrut	6
2.1.1 Penyebab <i>Financial Distress</i> dan Kebangkrutan.....	7
2.1.2 Dimensi dari Krisis Keuangan	9
2.2 Model Prediksi Kebangkrutan	12
2.2.1 <i>Accounting Based Models</i>	13
2.2.2 <i>Market Based Model</i>	25

2.3	Pengaturan Kegagalan Bayar dalam Perundangan di Indonesia	32
2.4	Hukum Delisting di Indonesia	32
2.5	Penelitian Sebelumnya	34
BAB 3 METODA PENELITIAN		35
3.1	Pemilihan Data	35
3.2	Sumber Data	38
3.3	Tahapan Penelitian	38
3.3.1	Tahap Perhitungan Probabilitas Kebangkrutan	39
3.3.2	Tahapan Pengujian Akurasi atau Validasi atas Hasil Masing-masing Model Prediksi Kebangkrutan.....	40
3.4	Alat Untuk Pengolahan Data	42
BAB 4 ANALISA DAN PEMBAHASAN		43
4.1	Uji Asumsi Klasik	43
4.1.1	Uji Normalitas.....	43
4.1.2	Uji Multikolinieritas.....	44
4.1.3	Uji Autokorelasi.....	45
4.1.4	Uji Heteroskedastisitas	46
4.2	Pengolahan Data Model Prediksi Kebangkrutan.....	48
4.2.1	Model Altman Z-Score	48
4.2.2	Model Ohlson O-Score	49
4.2.3	Model KMV	51
4.3	Uji Validasi Model	52
4.3.1	<i>Hit Rate dan False Alarm Rate</i>	52
4.3.2	<i>Type I dan Type II Error</i>	53



UNIVERSITAS
GADJAH MADA

**ANALISIS TINGKAT AKURASI BANCROPTCY PREDICTION MODEL ANTARA ALTMAN Z-SCORE,
OHLSON O-SCORE, DAN KMV
MODEL**

YOGI BRILLIANA GAHAR, Prof. Jogiyanto Hartono, MBA., Ph.D

Universitas Gadjah Mada, 2016 | Diunduh dari <http://etd.repository.ugm.ac.id/>

BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	58
5.1 Simpulan.....	58
5.2 Saran	59
DAFTAR PUSTAKA	60

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Klasifikasi Akurasi Model ZETA dan Model Z-Score (Altman 1996).....	21
Tabel 2.2 Ringkasan Penelitian Sebelumnya.....	34
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan <i>Forced Delisting</i> (Sumber: IDX Database).....	36
Tabel 3.2 Daftar Populasi Penelitian Perusahaan <i>Forced Delisting</i>	37
Tabel 3.3 Daftar Populasi Penelitian Perusahaan LQ-45	38
Tabel 4.1 Hasil Tes Kolmogorov Smirnov pada Altman Z-Score.....	43
Tabel 4.2 Hasil Tes Kolmogorov Smirnov pada Ohlson O-Score	44
Tabel 4.3 Hasil Tes <i>Tolerance</i> dan VIF pada Altman Z-Score menggunakan SPSS	44
Tabel 4.4 Hasil Tes VIF pada Ohlson O-Score menggunakan SPSS	45
Tabel 4.5 Hasil Tes Durbin Watson pada Altman Z-Score menggunakan SPSS.....	46
Tabel 4.6 Hasil Tes Durbin Watson pada Ohlson O-Score menggunakan SPSS.....	46
Tabel 4.7 Hasil Tes Glesjer pada Altman Z-Score menggunakan SPSS	47
Tabel 4.8 Hasil Tes Glesjer pada Ohlson O-Score menggunakan SPSS	47
Tabel 4.9 Deskripsi Altman Z-Scores Periode 1 Tahun Sebelum Suspensi akibat indikasi keraguan <i>Going Concern</i> oleh Bursa	48
Tabel 4.10 Deskripsi Altman Z-Scores Periode 2 tahun Sebelum Suspensi akibat indikasi keraguan <i>Going Concern</i> oleh Bursa.....	49
Tabel 4.11 Deskripsi <i>Altman Z-Scores</i> Periode 3 tahun Sebelum Suspensi akibat indikasi keraguan <i>Going Concern</i> oleh Bursa	49
Tabel 4.12 Deskripsi <i>O-Scores</i> Periode 1 tahun Sebelum Suspensi akibat indikasi keraguan <i>Going Concern</i> oleh Bursa	50

Tabel 4.13 Deskripsi <i>O-Scores</i> Periode 2 tahun Sebelum Suspensi akibat indikasi keraguan <i>Going Concern</i> oleh Bursa	50
Tabel 4.14 Deskripsi <i>Altman O-Scores</i> Periode 3 tahun Sebelum Suspensi akibat indikasi keraguan <i>Going Concern</i> oleh Bursa	51
Tabel 4.15 Deskripsi KMV 1 tahun sebelum Suspensi Bursa atas indikasi <i>going concern</i>	51
Tabel 4.16 <i>Hit Rate</i> dan <i>False Alarm Rate</i>	52
Tabel 4.17 Hasil Perhitungan Type I dan Type II Error pada Masing-Masing Model	54

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kegagalan Perusahaan sebagai Proses Terintegrasi yang Berkelanjutan	9
Gambar 3.1 Tahap Penelitian.....	39