

**PERBANDINGAN KETEPATAN KLASIFIKASI MODEL PREDIKSI
KEBANGKRUTAN BERBASIS AKRUAL DAN BERBASIS ALIRAN
KAS**



Oleh

ARIEF ZHULFARWAN
20010420001

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**PERBANDINGAN KETEPATAN KLASIFIKASI MODEL PREDIKSI
KEBANGKRUTAN BERBASIS AKRUAL DAN BERBASIS ALIRAN
KAS**

SKRIPSI

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta**

**Oleh
ARIEF ZHULFARWAN
20010420001**

FAKULTAS EKONOMI

SKRIPSI
PERBANDINGAN KETEPATAN KLASIFIKASI MODEL PREDIKSI
KEBANGKRUTAN BERBASIS AKRUAL DAN BERBASIS ALIRAN
KAS

Diajukan oleh

ARIEF ZHULFARWAN
20010420001

Telah disetujui Dosen Pembimbing



Dian Y... S.P. M.Sc. Akt

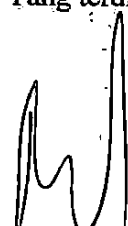
Tanggal : 07 April 2007

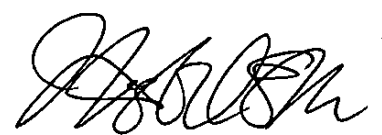
SKRIPSI
PERBANDINGAN KETEPATAN KLASIFIKASI MODEL PREDIKSI
KEBANGKRUTAN BERBASIS AKRUAL DAN BERBASIS ALIRAN
KAS


Diajukan oleh

ARIEF ZHULFARWAN
20010420001

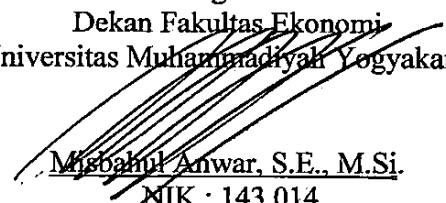
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 30 April 2007
Yang terdiri dari


Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Akt.
Ketua Tim Penguji


Antariksa Budileksmana, S.E., M.M., Akt.
Anggota Tim Penguji


Arum Indrasari, S.E., M.Buss.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Misbahul Anwar, S.E., M.Si.
NIK : 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

MOTTO

Dan apakah orang yang sudah mati (hatinya) kemudian dia Kami hidupkan dan Kami berikan kepadanya cahaya yang terang, yang dengan cahaya itu dia dapat berjalan di tengah-tengah masyarakat manusia serupa dengan orang yang keadaannya berada dalam gelap gulita yang sekali-kali tidak dapat keluar daripadanya?

(Q. S. Al An'am :122)

Sesungguhnya di samping kesulitan terdapat pula kemudahan.

(Q.S Al Insyirah : 5)

Kenalilah Allah saat Anda senang, niscaya Allah akan mengenali Anda saat susah

Apa yang engkau ketahui tentang nikmatnya rasa manis ketika belum pernah mengalami

kerasnya rasa pahit?

(Jalaluddin Rumi)

HALAMAN PERSEMBAHAN

*Dengan mengucapkan puji dan syukur kehadirat Allah SWT,
kupersembahkan skripsi ini kepada :*

Papa dan Mama

atas segala kasih sayang, perhatian dan dukungannya selama ini

Adik-Adikku

yang selalu membantu demi mewujudkan cita-citaku

My Luv

yang selalu menemaniku hidupku

Teman-temanku

yang selalu memberikan perhatian dan motivasi

INTISARI

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menyajikan bukti empiris tentang rasio-rasio keuangan berbasis akrual dan berbasis aliran kas yang digunakan untuk membangun model prediksi kebangkrutan secara dini dan membandingkan keakuratan dari kedua model tersebut untuk mengklasifikasi situasi keuangan perusahaan di masa yang akan datang.

Data dari studi penelitian ini adalah laporan keuangan dari semua perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta dari tahun 2001-2002 untuk sampel estimasi dan tahun 2003 untuk sampel validasi kecuali perusahaan-perusahaan keuangan dan perbankan. Metode statistik yang digunakan adalah analisis diskriminan dua faktor untuk membentuk fungsi diskriminan dan menggunakan uji Chi-Square untuk menguji hipotesis alternatif.

Hasil empiris mengindikasikan bahwa rasio keuangan berbasis akrual dan berbasis aliran kas memiliki kemampuan untuk memprediksi keuangan suatu perusahaan di masa yang akan datang. Dan begitu juga dengan hasil penelitian hipotesis alternatif mengindikasikan bahwa model prediksi kebangkrutan berbasis akrual berbeda dan memiliki kemampuan lebih tepat dibandingkan dengan model prediksi kebangkrutan berbasis aliran kas.

Kata kunci : Model-model prediksi kebangkrutan, Rasio-rasio keuangan berbasis akrual dan berbasis aliran kas, Uji diskriminan dua faktor, Uji Chi

ABSTRACT

The objective of this research is to test and to provide empirical evidence about accrual-based and cash flow-based financial ratios that is used to develop model of early bankruptcy prediction and to compare the accuracy of both model in classification of companies financial situation in the future.

The data of the study is financial statement of all companies listed in Jakarta Stock Exchange in 2001-2002 for estimation sample and in 2003 for validation sample, excluded financial and banking companies. The statistics method is used to make discriminant functions in two-group discriminant analysis, while alternative hypothesis is tested by using examination of Chi-Square.

The empirical result indicates that accrual-based and cash flow-based financial ratios have ability to predict companies financial situation in the future. The result of examination of alternative hypothesis indicates that accrual-based bankruptcy prediction model is different and has ability of classification of companies financial situation in the future better than cash flow-based bankruptcy prediction model.

Keywords : *Bankruptcy Prediction Model, Accrual-Based and Cash Flow-Based Financial ratios, Two Group Discriminant Analysis, Chi Square Test*

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

Assalaamu 'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillahirobbil 'aalamiin, dengan mengucap puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulisan skripsi dengan judul **“PERBANDINGAN KETEPATAN KLASIFIKASI MODEL PREDIKSI KEBANGKRUTAN BERBASIS AKRUAL DAN BERBASIS ALIRAN KAS”** telah dapat diselesaikan.

Pada kesempatan ini pula, penulis juga menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala bantuan, saran, nasehat dan bimbingan yang telah diberikan dalam menyelesaikan studi maupun dalam rangka penyusunan penulisan skripsi ini kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat selesai dengan lancar.
2. Bapak Dr. H. Khoirudin Bashori, M.Si., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Misbahul Anwar, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi, beserta dengan Pembantu Dekan I, II, dan III Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Akt., selaku Ketua Program Studi Akuntansi serta Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan waktunya untuk membimbing serta penanganannya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik

5. Ibu Erni Suryandari, S.E., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang selama ini membimbing dan mengarahkan penulis, sehingga mempermudah penulis dalam menjalankan semua rutinitas kuliah.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan pengajaran secara maksimal sampai akhirnya penulis dapat menyelesaikan rutinitas kuliah.
7. Seluruh karyawan Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
8. Papa dan Mama yang selalu memberikan yang terbaik untuk anakmu ini serta Adik-adikku, Imah dan Mira, terima kasih atas dukungan dan do'a nya.
9. Seluruh keluargaku di Balikpapan, Bontang, Tulungagung atas segala dukungan yang diberikan kepada penulis.
10. Kekasihku Nur Helmi yang selalu bisa memahami aku dan yang selalu disisku saat aku jatuh, yakinlah, kamu yang terbaik untukku.
11. Temen-temen Akt'A 01, Akt'B 01 dan Akt'C 01, *Jangan lupa reuninya ya ... !*
12. Temen-temen KKN Magang UMY 2005 di PT Taspen Yogyakarta : Nanda, Ela, Ana, Dewi *Kapan kita bareng-bareng magang lagi nich ?*
13. Teman-teman Seperjuangan : Novem, Avo, Wahyu, Oktapian, Heru, Sidiq, Mujiburrahman, Warles Fery "Peyek", Cherry, Rina, Tika, Susi, Ari, Elis, sorry ya saya tertinggal sendiri wisudanya.
14. Ibu Kast dan Bapak Kast yang selalu mendukung saya untuk menyelesaikan studi

15. Temen-temen Kost Do'a Ibu : Rahmat Kebumen, Acil Manado, Toni Bengkulu, Iqbal Ternate, Yazza Jogja, Riman Kiting Gorontalo, Denis Mataram, Rahmat & Alko Palembang dan Alumni Kos Do'a Ibu : Wawan Jambi, Yayan Banjarnegara, Daus Tasik (Thanks for Indah), Hendy Baturaja, Franky Curup (You are my best friend), Doni Banjarmasin, Temi Manado, Ari Batam, Didi Kebumen, Indrawan Dumai, Alu Jakarta (In Memories), Ir-one Palembang, Anto Bengkulu, Kino Pagaram, Chandra Metro, Fian Balikpapan, Adly Pekanbaru, Puji Cilacap, Fery Jakarta, Oni Semarang, Masoed Arab, Ian Tungkal, Bagus Palembang, kalian semua selalu membuatku bahagia..*Keep kompak ok.*
16. Teman-teman Curhatanku : Lita, Veny, Funky, Ratih, Mute, Indri, Tia, Ninda, Kak Eva, Memey, Mbak Desy, Mas Ari, De' Ana, Wan Kadir, Fajar, Alan, Uci, Irna, Thanks ya Fren udah dengerin curhatanku.
17. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Namun demikian, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan pembaca pada umumnya.

Wassalaamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, April 2007

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
INTISARI.....	vii
ABSTRAK.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah.....	6
C. Rumusan Masalah.....	7
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Pengertian Kebangkrutan.....	8
2. Informasi yang Diperoleh dari Laporan Keuangan.....	17
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	26
C. Pengembangan Hipotesis.....	28
Ketepatan Model Prediksi Kebangkrutan.....	28
BAB III METODA PENELITIAN.....	33
A. Obyek Penelitian.....	33
B. Jenis Data.....	33

	C. Teknik Pengambilan Sampel.....	34
	D. Teknik Pengumpulan Data.....	35
	E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	36
	F. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	41
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
	A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	46
	B. Hasil Penelitian.....	47
	1. Analisis Statistik Deskriptif.....	47
	2. Uji Hipotesis.....	48
	C. Pembahasan (Interpretasi).....	59
BAB V	SIMPULAN, SARAN dan KETERBATASAN PENELITIAN.....	62
	A. Simpulan.....	62
	B. Saran.....	63
	C. Keterbatasan Penelitian.....	64

DAFTAR TABEL

4.1. Statistik Deskriptif Data Sampel Estimasi Penelitian.....	47
4.2. Hasil Uji Statistik <i>Wilk's Lambda</i> Rasio Berbasis Akrua.....	49
4.3. Hasil Uji Statistik <i>Wilk's Lambda</i> Rasio Berbasis Aliran Kas.....	49
4.4. Hasil Uji Analisis Diskriminan Model Prediksi Berbasis Akrua.....	51
4.5. Hasil Uji Analisis Diskriminan Model Prediksi Berbasis Aliran Kas.....	52