

Kode/Bidang Ilmu : 571/Manajemen

**LAPORAN AKHIR
PENELITIAN FUNDAMENTAL**



**Identifikasi Pengaruh Rasio CAMEL dan Sensitivitas Perusahaan terhadap
Faktor-Faktor Makro Ekonomi dalam Memprediksi Kondisi *Financial
Distress* Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia:
Logit Model**

Tahun Pertama dari Rencana Dua Tahun

OLEH

ENDANG AFRIYENI, SE., M.Si

NIDN 0003047406

JUMYETTI, SE., M.Si

NIDN 0006086505

POLITEKNIK NEGERI PADANG

JUNI 2015

HALAMAN PENGESAHAN

Judul	: Identifikasi Pengaruh Rasio CAMEL dan Sensitivitas Perusahaan terhadap Faktor-Faktor Makro Ekonomi dalam Memprediksi Kondisi Financial Distress Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia: Logit Model
Peneliti/Pelaksana	
Nama Lengkap	: ENDANG AFRIYENI S.E.,MSi
Perguruan Tinggi	: Politeknik Negeri Padang
NIDN	: 0003047406
Jabatan Fungsional	: Lektor Kepala
Program Studi	: Administrasi Bisnis
Nomor HP	: 081363435251
Alamat surel (e-mail)	: end_afriyeni@yahoo.co.id
Anggota (1)	
Nama Lengkap	: JUMYETTI S.E., M.Si
NIDN	: 0006086505
Perguruan Tinggi	: Politeknik Negeri Padang
Institusi Mitra (jika ada)	
Nama Institusi Mitra	: -
Alamat	: -
Penanggung Jawab	: -
Tahun Pelaksanaan	: Tahun ke 1 dari rencana 2 tahun
Biaya Tahun Berjalan	: Rp 50.000.000,00
Biaya Keseluruhan	: Rp 100.000.000,00

Mengetahui,
Ka. Pusat Penelitian dan PKM

Padang, 30 - 6 - 2015
Ketua,



Erwadi
(Drs. Erwadi, M.Kom)
NIP/NIK 196010101986031007

(ENDANG AFRIYENI S.E.,MSi)
NIP/NIK 197404032005012001

RINGKASAN

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi pengaruh rasio *CAMEL* dan sensitivitas perusahaan terhadap faktor-faktor makro ekonomi apa saja yang dapat digunakan untuk memprediksi kondisi *financial distress* perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan menggunakan Model Logit.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dan verifikatif. Penelitian ini dimulai dari proses mengumpulkan, mengolah data hingga menyajikan hasil yang disertai interpretasi. Disebut penelitian verifikatif karena menggunakan pernyataan sementara atau dugaan yang harus diuji secara empirik. Deskriptif dalam penelitian ini untuk menggambarkan, menjelaskan dan menganalisis keadaan yang berkaitan dengan rasio *CAMEL* dan sensitivitas perusahaan terhadap faktor-faktor makro ekonomi.

Variabel terikat (*dependent variable*) adalah kondisi keuangan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sedangkan variabel independent adalah rasio *CAMEL* yang diprosikan dengan CAR (X1), NPL (X2), BOPO (X3), ROA (X4), ROE (X5) dan LDR (X6) .

Model yang digunakan untuk pengujian hipotesis diformulasi seperti berikut ini:

$$P_i = 1/[1 + \exp - (\beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7)] \dots\dots\dots 1)$$

$$P_i = 1/[1 + \exp - (\beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7 + \beta_8 X_8 + \beta_9 X_9)] \dots\dots\dots 2)$$

Model 1 digunakan untuk menguji rasio *CAMEL* yang dapat memprediksi kondisi *financial distress* bank. Model 2 digunakan untuk menguji pengaruh rasio *CAMEL* dan sensitivitas perusahaan terhadap faktor-faktor ekonomi makro dalam memprediksi kondisi *financial distress* perusahaan perbankan. Sensitivitas masing-masing perusahaan terhadap faktor-faktor makro ekonomi diperoleh dengan meregresi faktor-faktor ekonomi makro tersebut terhadap kumulatif *return* saham perusahaan selama 1 bulan. Berikut ini persamaan regresi untuk mencari sensitivitas tersebut:

$$KUM RTRN_i = \beta_0 + \beta_1 F_{1,t} + \beta_2 F_{2,t} + \beta_3 F_{3,t} + e_{it}$$

Uji hipotesis dalam penelitian ini dilakukan dengan menilai Model Regresi (*Goodness of Fit*), menilai Keseluruhan Model (*Overall Model Fit*), menguji *Overall Percentage Correct*, menguji Koefisien Determinasi (*Negelkerke R Square*) dan menguji Koefisien Regresi.