

ABSTRAK

Analisis Pengaruh Kebangkrutan Bank Dengan Metode Altman Z-Score Terhadap Return Saham Perusahaan Perbankan Di Bursa Efek Indonesia

Oleh : Resi Dianti/2012

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kebangkrutan bank dengan metode Altman Z-Score terhadap *return* saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI.

Penelitian ini termasuk penelitian kuantitatif. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI. Sedangkan sampel penelitian ini ditentukan dengan metode *total sampling* yaitu meneliti seluruh populasi. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari www.idx.co.id. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi sederhana. Untuk pengujian hipotesis menggunakan uji *t* statistik dengan tingkat α sebesar 5%. Hasil penelitian ini menyimpulkan nilai Z-Score berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI.

Dari hasil yang diperoleh dapat disimpulkan bahwa analisis Altman Z-Score kurang tepat digunakan di Indonesia untuk memprediksi kebangkrutan perusahaan terutama perusahaan perbankan. Saran yang direkomendasikan dalam penelitian ini adalah sebaiknya investor menggunakan analisis yang lebih tepat untuk memprediksi kebangkrutan perusahaan perbankan seperti yang telah ditetapkan Bank Indonesia yaitu menggunakan analisis CAMEL.