

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh prediksi kebangkrutan dengan menggunakan metode Altman Z-Score dan Springate terhadap return saham pada perusahaan garment dan tekstil yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel penelitian ini adalah perusahaan garment dan tekstil yang terdaftar di BEI periode penelitian 2010-2015. Metode penelitian yang digunakan ini adalah studi empiris yaitu analisis deskriptif dan verifikatif dengan menggunakan data sekunder. Teknik sampling yang digunakan adalah non probability sampling dengan metode purposive sampling. Analisis statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji asumsi klasik, analisis regresi, kolerasi, pengujian hipotesis dengan menggunakan uji t dan uji F serta analisis koefisiensi determinasi. Banyaknya populasi dalam penelitian ini adalah 36 perusahaan textile dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama enam tahun (2010-2015) dengan sumber data yang diperoleh melalui Bursa Efek Indonesia (BEI). Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan dapat diketahui bahwa secara parsial metode Altman Z-score dan Springate berpengaruh terhadap return saham. Secara simultan Prediksi Kebangkrutan Metode Altman Z-score dan Prediksi Kebangkrutan Metode Springate berpengaruh terhadap return saham, dan besarnya pengaruh sebesar 8,8% terhadap return saham, dan sisanya sebesar 91,2% dipengaruhi faktor lain yang tidak termasuk dalam variabel yang diteliti dalam penelitian ini..

Kata Kunci : Altman Z-Score, Springate, Return Saham

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of bankruptcy prediction using the Altman Z-Score and Springate to the stock return on the garment and textile companies listed in Indonesia Stock Exchange (BEI). Samples were companies listed on the Stock Exchange from 2010 to 2015 study period. The method used is empirical study is descriptive analysis and verification by using secondary data. The sampling technique used is non-probability sampling with purposive sampling method. The statistical analysis used in this study is the classical assumption test, regression analysis, correlation, hypothesis testing using t test and F test and analysis coefficient of determination. The number of population in this study were 36 with 6 garment and textile companies listed in Indonesia Stock Exchange for six years (2010-2015) with the source data obtained through the Indonesian Stock Exchange (BEI). Based on the results peneitian done can be seen that partially Altman Z-score and Springate affect stock return. Where the influence of Bankruptcy Prediction Method Altman Z-score and Bankruptcy Prediction Method Springat.Simultaneously Prediction Bankruptcy Altman Z-score method and Bankruptcy Prediction Method Springate effect on stock prices, and the magnitude of the effect by 8,8% of the stock return, and the remaining 91,2% influenced by other factors not included in the variables examined in the study.

Keywords: Altman Z-Score, Springate, Stock Return