

## **MOTTO**

“Aku membahayakan nyawa Ibuku untuk lahir ke dunia jadi tidak mungkin aku tidak ada artinya. Cinta Bapakku tidak terucap, tetapi selalu terasa.”

-diankmsr-



## HALAMAN PERSEMBAHAN

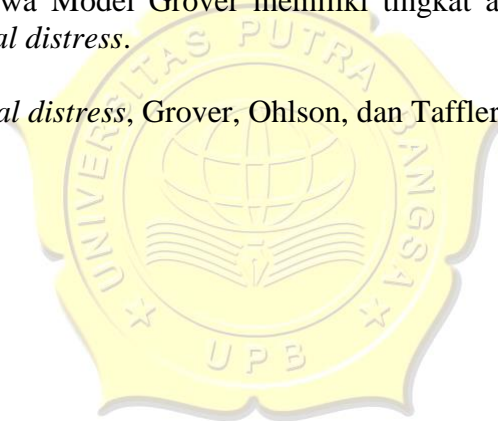
Dengan penuh rasa syukur dan terima kasih yang mendalam, skripsi ini kupersembahkan kepada:

1. Kedua orang tuaku tercinta, Bapakku Tugiono dan Ibuku Siti Qomariyah, yang selalu memberikan dukungan, cinta, dan doa yang tiada henti. Terima kasih atas segala pengorbanan, kasih sayang, dan motivasi yang tak ternilai harganya.
2. Bapak Aris Susetyo, S.E., M.M., Ak., CA, yang dengan sabar membimbing dan memberikan arahan selama penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas ilmu, kebijaksanaan, dan dorongan yang telah diberikan. Penulis, yang sering membuat marah, jengkel, dan tidak sabaran, sangat menghargai kesabaran dan pengertian yang telah diberikan oleh Bapak dan untuk itu penulis sangat berterima kasih.
3. Aulia Rahma Nur Fauzia, Mba Ninda Salisa Qodrun Nada, Larasati Julia, Fika Putri Wulandari, dan Anik Komalatun Nisa, sahabat-sahabat terbaik yang selalu ada di saat suka dan duka. Terima kasih atas kebersamaan, tawa, dan dukungan kalian.
4. Semua teman-teman yang telah memberikan warna dalam perjalanan akademisku. Terima kasih atas semua kenangan dan pengalaman berharga yang kita bagikan bersama.
5. Untuk diri sendiri, terima kasih telah bertahan dan tidak menyerah dalam menyelesaikan skripsi ini.

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memprediksi *financial distress*. Penelitian *financial distress* pada Bank Digital masih sangat relevan untuk diteliti mengingat perkembangan industri perbankan digital yang cepat dan membawa tantangan baru yang perlu dipahami dengan baik. Industri perbankan digital sangat dinamis dengan banyak inovasi. Penelitian mengenai *financial distress* pada Bank Digital dapat digunakan untuk membantu mengidentifikasi risiko-risiko baru yang dapat mengancam keberlanjutan bank-bank digital dalam jangka panjang. Beberapa model prediksi yang dapat digunakan untuk menganalisis *financial distress*, model prediksi yang digunakan dalam penelitian ini adalah model Grover, Ohlson, dan Taffler. Objek dalam penelitian ini adalah prediksi *financial distress* yang dianalisis menggunakan rasio keuangan dengan Model Grover, Ohlson, dan Taffler. Subjek dalam penelitian ini adalah Bank Digital yang terdaftar pada *Indonesia Stock Exchange (IDX)*. Hasil Uji Kruskal Wallis menunjukkan bahwa ada perbedaan yang signifikan antara ketiga model yang digunakan karena memiliki nilai signifikansi 0,015 yaitu  $<$  dari 0,05. Hasil penelitian ini mengungkapkan bahwa Model Grover memiliki tingkat akurasi tertinggi untuk memprediksi *financial distress*.

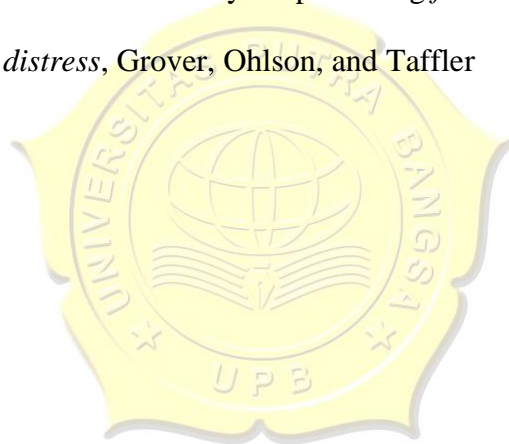
**Kata Kunci:** *financial distress*, Grover, Ohlson, dan Taffler



## ABSTRACT

This study aims to predict *financial distress*. Research on *financial distress* in Digital Banks is still very relevant to be studied considering the rapid development of the digital banking industry and bringing new challenges that need to be well understood. The digital banking industry is very dynamic with many innovations. Research on *financial distress* in Digital Banks can be used to help identify new risks that can threaten the sustainability of digital banks in the long term. Several prediction models that can be used to analyze *financial distress*, the prediction models used in this study are the Grover, Ohlson, and Taffler models. The object of this study is the prediction of *financial distress* which is analyzed using financial ratios with the Grover, Ohlson, and Taffler Models. The subjects in this study are Digital Banks listed on the *Indonesia Stock Exchange (IDX)*. The results of the Kruskal Wallis Test show that there is a significant difference between the three models used because it has a significance value of 0.015, which is  $<0.05$ . The results of this study reveal that the Grover Model has the highest level of accuracy for predicting *financial distress*.

**Keywords:** *financial distress*, Grover, Ohlson, and Taffler



## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkat dan Karunia-Nya sehingga skripsi dengan judul **“ANALISIS KOMPARATIF MODEL GROVER, OHLSON, DAN TAFFLER TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA BANK DIGITAL YANG TERDAFTAR DI IDX PERIODE 2019-2023”** dapat diselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar S1 Jurusan Manajemen Universitas Putra Bangsa Kebumen. Skripsi ini merupakan salah satu tolak ukur keberhasilan penulis dalam mengimplementasikan ilmu yang didapat di bangku kuliah dalam bidang penelitian ilmiah. Penulis telah menyusun skripsi ini dengan segenap kemampuan yang ada menggunakan analisis berdasarkan teori serta bantuan beberapa literatur namun penulis sadar bahwa dalam penulisan skripsi ini tentu masih banyak sekali kekurangan yang perlu diperbaiki dikarenakan masih dangkalnya ilmu pengetahuan yang ada pada diri penulis.

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang selalu memberikan bantuan baik fisik, maupun motivasi, dan bantuan pengajar, rekan-rekan serta keramahan dari banyak pihak yang sangat membantu dalam proses penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis akan menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada :

1. Kedua orang tuaku tercinta, Bapakku Tugiono dan Ibuku Siti Qomariyah, yang selalu memberikan dukungan, cinta, dan doa yang tiada henti. Terima kasih atas segala pengorbanan, kasih sayang, dan motivasi yang tak ternilai harganya.

2. Bapak Aris Susetyo, S.E., M.M., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah banyak membantu menyelesaikan skripsi ini.
3. Segenap Dosen Universitas Putra Bangsa Kebumen.
4. Aulia Rahma Nur Fauzia, Mba Ninda Salisa Qodrun Nada, Larasati Julia, Fika Putri Wulandari, dan Anik Komalatun Nisa, sahabat-sahabat terbaik yang selalu ada di saat suka dan duka. Terima kasih atas kebersamaan, tawa, dan dukungan kalian.
5. Untuk diri sendiri, terima kasih telah bertahan dan tidak menyerah dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Semua pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak lepas dari kesalahan dan jauh dari sempurna. Kritik dan saran yang konstruktif dari semua pihak sangat diharapkan. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua.

Kebumen, 02 Juni 2025

Penulis,

Dian Kumalasari

NIM 215504664

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUNG DEPAN.....	i
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN UJIAN.....	iv
HALAMAN BEBAS PLAGIARISME.....	v
MOTTO.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	18
1.3. Batasan Masalah.....	19
1.4. Tujuan Penelitian.....	19
1.5. Manfaat Penelitian.....	19
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	21
2.1. Tinjauan Teori.....	21
2.1.1. Teori Sinyal.....	21
2.1.2. Bank Digital.....	23
2.1.3. <i>Financial Distress</i> .....	24
2.1.3.1. Pengertian <i>Financial Distress</i> .....	24
2.1.3.2. Faktor Penyebab Terjadinya <i>Financial Distress</i> .....	28
2.1.3.3. Dasar Hukum <i>Financial Distress</i> .....	30

2.1.3.4. Manfaat Prediksi <i>Financial Distress</i> .....	31
2.1.4. Model Prediksi <i>Financial Distress</i> .....	33
2.1.4.1. Model Grover ( <i>G-Score</i> ).....	33
2.1.4.2. Model Ohlson ( <i>O-Score</i> ).....	34
2.1.4.3. Model Taffler ( <i>T-Score</i> ).....	36
2.2. Penelitian Terdahulu .....	37
2.3. Model Empiris .....	40
2.4. Hipotesis .....	41
2.4.1 Perbandingan hasil model Grover, Ohlson, dan Taffler .....	41
2.4.2 Model Grover lebih baik dibandingkan model Ohlson dan Taffler .....	43
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	46
3.1. Objek dan Subjek Penelitian.....	46
3.1.1. Objek Penelitian .....	46
3.1.2. Subjek Penelitian.....	46
3.2. Variabel Penelitian.....	46
3.3. Definisi Operasional Variabel.....	47
3.4. Instrumen atau Alat Pengumpulan Data .....	54
3.5. Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	54
3.5.1. Jenis Data .....	54
3.5.2. Teknik Pengumpulan Data.....	55
3.6 Populasi dan Sampel.....	55
3.6.1. Populasi .....	55
3.6.2. Sampel.....	55
3.7. Teknik Analisis .....	56
3.7.1. Perhitungan Model Prediksi <i>Financial Distress</i> .....	57
3.7.1.1 Model Grover .....	57
3.7.1.2 Model Ohlson.....	57
3.7.1.3 Model Taffler .....	58
3.7.2. Uji Normalitas .....	59
3.7.3. Uji Kruskal Wallis.....	60



3.7.4. Uji Tingkat Akurasi.....	61
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	62
4.1. Analisis Deskriptif .....	62
4.1.1 Umum Perusahaan .....	62
4.1.2 Statistik Deskriptif .....	63
4.1.3 Hasil Perhitungan Model Prediksi <i>Financial Distress</i> .....	66
4.1.3.1 Model Grover .....	66
4.1.3.2 Model Ohlson.....	71
4.1.3.3 Model Taffler .....	75
4.2. Analisis Statistik .....	79
4.2.1 Uji Normalitas.....	80
4.2.2 Uji Kruskal Wallis.....	81
4.2.3 Uji Tingkat Akurasi.....	82
4.3. Pembahasan.....	85
4.3.1 Terdapat perbedaan dalam penilaian potensi <i>financial distress</i> di antara ketiga model prediksi.....	85
4.3.2 Model Grover memiliki Tingkat Akurasi Tertinggi.....	86
BAB V SIMPULAN .....	89
5.1. Simpulan .....	89
5.2. Keterbatasan.....	90
5.3. Saran.....	91
5.4. Implikasi .....	92
5.4.1 Implikasi Praktis.....	92
5.4.2 Implikasi Teoritis .....	93
DAFTAR PUSTAKA .....	95
LAMPIRAN.....	100

## DAFTAR TABEL

Tabel II-1.	Penelitian Terdahulu.....	38
Tabel III-1.	Daftar Populasi Bank Digital yang terdaftar di IDX.....	55
Tabel III-2.	Daftar Sampel Bank Digital .....	56
Tabel III-3.	Nilai Cut Off Model Grover <i>G-Score</i> .....	57
Tabel III-4.	Nilai Cut Off Model Ohlson <i>O-Score</i> .....	58
Tabel III-5.	Nilai Cut Off Model Taffler <i>T-Score</i> .....	59
Tabel IV-1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	64
Tabel IV-2.	Perhitungan Model Grover.....	67
Tabel IV-3.	Daftar Bank Digital yang Diprediksi Mengalami <i>Financial Distress</i> Pada Tahun 2021 Menggunakan Model Grover.....	69
Tabel IV-4.	Perhitungan Model Ohlson.....	72
Tabel IV-5.	Perhitungan Model Taffler.....	76
Tabel IV-6.	Hasil Uji Normalitas.....	80
Tabel IV-7.	Hasil Uji Kruskal Wallis.....	81
Tabel IV-8.	Hasil Uji Tingkat Akurasi dan Tingkat <i>Error</i> .....	83

## DAFTAR GAMBAR

Gambar I-1.	Nilai Transaksi Digital Banking di Indonesia per Bulan (Agustus 2018- Agustus 2023).....	4
Gambar I-2.	Rata-Rata Rasio BOPO pada Bank Digital yang Terdaftar di IDX Periode 2019-2023 .....	8
Gambar I-3.	Kinerja Keuangan Bank Digital (Dalam Jutaan) .....	9
Gambar II-1.	Model Empiris.....	41



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I.	Rasio BOPO Bank Digital yang Terdaftar di IDX Periode 2019-2023.....	100
Lampiran II.	Laba Rugi Bank Digital yang Terdaftar di IDX Periode 2019-2023.....	101
Lampiran III.	Model Empiris .....	102
Lampiran IV.	Daftar Sampel Bank Digital .....	103
Lampiran V.	Nilai Cut Off Model Prediksi <i>Financial Distress</i> .....	104
Lampiran VI.	Statistik Deskriptif.....	105
Lampiran VII.	Hasil Prediksi <i>Financial Distress</i> Model Grover .....	106
Lampiran VIII.	Hasil Prediksi <i>Financial Distress</i> Model Ohlson.....	107
Lampiran IX.	Hasil Prediksi <i>Financial Distress</i> Model Taffler .....	108
Lampiran X.	Hasil Uji Normalitas.....	109
Lampiran XI.	Uji Kruskal Wallis dan Uji Tingkat Akurasi.....	110
Lampiran XII.	Kartu Seminar Proposal.....	111
Lampiran XIII.	Kartu Bimbingan Skripsi.....	112