

Analisis kinerja keuangan BUMN sektor konstruksi melalui model macro stress test = Analysis of financial performance of the soe construction sectors through macro stress test model

Manurung, Boston Hatorangan, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20466793&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis variabel makro dan mikro ekonomi yang berpengaruh terhadap kinerja keuangan BUMN sektor konstruksi, menganalisis profil kesehatan dan ketahanan keuangan BUMN sektor konstruksi dalam skenario optimis, moderat, dan pesimis, serta untuk mengetahui besaran dampak perubahan variabel makro ekonomi terhadap proyeksi kinerja keuangan BUMN sektor konstruksi melalui model macro stress test. Tujuan model macro stress testing adalah mengkuantifikasikan dampak potensial dari suatu perubahan variabel-variabel ekonomi terhadap kinerja keuangan empat perusahaan BUMN sektor konstruksi yang telah go public. Penelitian ini merupakan jenis penelitian terapan applied research dengan menggabungkan metode penelitian kualitatif dan kuantitatif. Metode kualitatif dilakukan melalui wawancara langsung kepada informan, hasil wawancara akan dikuantifikasikan dengan model keuangan macro stress test. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel makro ekonomi yang memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan BUMN sektor konstruksi adalah pertumbuhan ekonomi, nilai tukar, dan suku bunga SBI. Tingkat kesehatan dan ketahanan keuangan BUMN sektor konstruksi dalam skenario optimis, moderat, dan pesimis berada dalam posisi aman untuk ketiga skenario tersebut. Dampak perubahan variabel makro ekonomi terhadap kinerja keuangan BUMN sektor konstruksi secara agregat sebagaimana hasil dari simulasi macro stress testing memiliki pengaruh yang relatif kecil terhadap kinerja keuangan BUMN sektor konstruksi. Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi input data bagi Kementerian Keuangan dalam implementasi model macro stress test untuk mengetahui potensi risiko fiskal BUMN sektor konstruksi.

<hr>

ABSTRACT

This study aims to analyze macro and micro economic variables affecting the financial performance of SOEs construction sector, to analyze the health profile and financial sustainability of SOEs construction sector in an optimistic, moderate and pessimistic scenario, and to determine the magnitude of the impact of macroeconomic variables changes on the projected financial performance of SOEs construction sector through macro stress test model. The purpose of the macro stress test model is to quantify the potential impact of a change of economic variables on the financial performance of four SOEs construction sector companies that have gone public. This research is a type of applied research by combining qualitative and quantitative research methods. Qualitative method is done through direct interview to informants, interview result will be quantified with financial model of macro stress test. The results of this study indicate that macroeconomic variables that have an influence on the financial performance of SOEs construction sector are economic growth, exchange rate, and SBI rate. The level of health and financial sustainability of SOEs construction sector in an optimistic, moderate, and pessimistic scenario is in a safe position for all three scenarios. The impact of macroeconomic variables changes on the financial performance of SOEs construction sector in aggregate as a result of simulation of macro stress test has a relatively small effect on

the financial performance of SOEs construction sector. The result of this study is expected to be the data input for the Ministry of Finance in the implementation of macro stress test model to determine the potential fiscal risks SOEs construction sector.