

ANALISIS KOMPARATIF KINERJA PERUSAHAAN DAN PERKIRAAN LABA PASCA DIVERSIFIKASI PRODUK: STUDI KASUS PT XYZ

NAJUNDA SILVIA RAHAYU PRASETYO



**PROGRAM MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University

PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa tesis dengan judul “Analisis Komparatif Kinerja Perusahaan dan Perkiraan Laba Pasca Diversifikasi Produk: Studi Kasus PT XYZ” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir tesis ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Agustus 2025

Najunda Silvia Rahayu Prasetyo
H2501222022

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



RINGKASAN

NAJUNDA SILVIA RAHAYU PRASETYO. Analisis Komparatif Kinerja Perusahaan dan Perkiraan Laba Pasca Diversifikasi Produk: Studi Kasus PT XYZ. Dibimbing oleh WITA JUWITA ERMAWATI dan FERRY ARDIANSYAH.

Kinerja perusahaan sebagai tolak ukur aktivitas bisnis dapat ditinjau dari sisi operasional dan keuangan. PT XYZ merupakan salah satu perusahaan manufaktur swasta yang memiliki lini produk pada segmen otomotif. PT XYZ mengalami fluktuasi signifikan pada tren penjualan produk-produk utamanya selama masa operasionalnya, khususnya tahun 2018–2024. PT XYZ memiliki empat produk utama, dan hanya satu produk yang menunjukkan tren positif, sedangkan tiga produk lainnya menunjukkan tren negatif serta indikasi untuk dihentikan produksinya. Identifikasi masalah memberikan informasi bahwa tantangan penjualan komponen otomotif berasal dari faktor eksternal dan memengaruhi kinerja perusahaan. PT XYZ menerima permintaan produksi komponen industri pendukung *lean manufacturing system* bersamaan dengan permasalahan penurunan penjualan yang dihadapi. Manajemen PT XYZ kemudian memutuskan untuk menerapkan diversifikasi produk dengan tetap mempertahankan segmen otomotif serta mengembangkan segmen industri sebagai segmen baru, guna meningkatkan kinerja perusahaan hingga level optimal serta mendukung pencapaian rencana strategis perusahaan pada periode mendatang. Strategi diversifikasi ini berdasar pada konsiderasi atas potensi penjualan, penelitian pada perusahaan manufaktur serupa, serta berbagai teori terkemuka yang berhubungan dengan diversifikasi, antara lain Teori Ansoff, Teori Berdasarkan Sumber Daya, dan Model Lima Kekuatan Porter.

Penelitian dilaksanakan di unit kerja PT XYZ dengan menggunakan data dari sistem internal dan laporan keuangan PT XYZ tahun 2018–2024. Tahapan analisis pada penelitian ini meliputi analisis kinerja perusahaan, analisis kinerja segmen, dan analisis estimasi laba dengan teknik uji beda independen, laporan tersegmentasi, dan model skenario. Analisis dilakukan secara komprehensif untuk mengetahui dampak diversifikasi produk terhadap kinerja perusahaan dan kontribusinya terhadap rencana strategis perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa diversifikasi produk memberikan dampak positif signifikan pada rasio aktivitas dan rasio profitabilitas, tetapi tidak membawa dampak signifikan pada rasio likuiditas dan rasio solvabilitas PT XYZ. Analisis margin laba segmen menyatakan bahwa margin kontribusi, margin segmen, dan pendapatan operasional segmen industri lebih tinggi daripada segmen otomotif. Analisis perkiraan laba memberikan informasi bahwa PT XYZ perlu mengatur kebijakan harga dan pengeluaran sesuai dengan skenario *Optimist* agar lebih memungkinkan untuk mencapai rencana strategisnya terkait dengan pendapatan.

Kata kunci: diversifikasi produk, estimasi laba, industri manufaktur, kinerja perusahaan, segmen produk

SUMMARY

NAJUNDA SILVIA RAHAYU PRASETYO. Analisis Komparatif Kinerja Perusahaan dan Perkiraan Laba Pasca Diversifikasi Produk: Studi Kasus PT XYZ. Supervised by WITA JUWITA ERMAWATI and FERRY ARDIANSYAH.

Corporate performance as a benchmark for business activity can be viewed from both operational and financial perspectives. PT XYZ is a private manufacturing company with a product line in the automotive segment. PT XYZ experienced significant fluctuations in the sales trend of its main products during its operational period, particularly from 2018–2024. The company has four main products, with only one showing a positive trend, while the other three exhibited a negative trend and were considered for discontinuation. Problem identification revealed that challenges in automotive component sales stemmed from external factors and affected the company's performance. PT XYZ received a request for industrial component production to support a lean manufacturing system, which coincided with the faced decline in sales. The management of PT XYZ then decided to implement a product diversification strategy by retaining the automotive segment and developing a new industrial segment. This was done to elevate the company's performance to an optimal level and support the achievement of its strategic plans for the future. This diversification strategy was based on considerations of sales potential, research on similar manufacturing companies, and various leading theories related to diversification, including Ansoff's Theory, Resource-Based View Theory, and Porter's Five Forces Model.

The research was conducted at PT XYZ's business unit using data from the company's internal systems and financial reports from 2018–2024. The analysis stages in this study included corporate performance analysis, segment performance analysis, and profit estimation analysis, using independent-samples t-tests, segmented reports, and a scenario model. The analysis was performed comprehensively to determine the impact of product diversification on the company's performance and its contribution to the company's strategic plans. The results show that product diversification had a significant positive impact on PT XYZ's activity and profitability ratios but did not significantly affect its liquidity and solvency ratios. Segment profit margin analysis indicated that the industrial segment's contribution margin, segment margin, and operating income were higher than those of the automotive segment. The profit estimation analysis provided information that PT XYZ needs to adjust its pricing and spending policies according to the Optimist scenario to make it more feasible to achieve its revenue-related strategic plans.

Keywords: firm performance, manufacturing industry, product diversification, product segment, profit estimation



- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2025
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

ANALISIS KOMPARATIF KINERJA PERUSAHAAN DAN PERKIRAAN LABA PASCA DIVERSIFIKASI PRODUK: STUDI KASUS PT XYZ

NAJUNDA SILVIA RAHAYU PRASETYO

Tesis
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister pada
Program Studi Ilmu Manajemen

**PROGRAM MAGISTER ILMU MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Tesis:

- 1 Dr. Ir. Nugroho Agung Wijoyo, M.A.
- 2 Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I.



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University



Judul Tesis : Analisis Komparatif Kinerja Perusahaan dan Perkiraan Laba Pasca
Diversifikasi Produk: Studi Kasus PT XYZ
Nama : Najunda Silvia Rahayu Prasetyo
NIM : H2501222022

@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Disetujui oleh

Pembimbing 1:
Dr. Wita Juwita Ermawati, S.T.P., M.M.

Pembimbing 2:
Dr. Ferry Ardiansyah, S.T.P., M.M.



Signed by FERRY ARDIANSYAH
(PE312025)
Signed at Aug 1, 2025 08:56:13

Diketahui oleh

Ketua Program Studi Ilmu Manajemen:
Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I.
NIP 197703122005011003

Dekan Fakultas Ekonomi dan Manajemen:
Prof. Dr. Irfan Syauqi Beik, S.P., M.Sc.Ec.
NIP 197904222006041002



Tanggal Ujian:
(1 Juli 2025)

Tanggal Pengesahan:

PRAKATA

Bismillahirrahmanirrahim. Puji syukur penulis ucapkan kepada Allah *subhanahu wa ta'ala* yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “Analisis Komparatif Kinerja Perusahaan dan Perkiraan Laba Pasca Diversifikasi Produk: Studi Kasus PT XYZ”. Penelitian ini dilakukan sejak bulan September hingga Desember 2024 di PT XYZ.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan tesis ini, banyak pihak yang memberikan dukungan, sehingga pada kesempatan ini, penulis hendak menyampaikan rasa hormat dan terima kasih kepada para dosen pembimbing, Ibu Dr. Wita Juwita Ermawati, S.T.P., M.M. dan Bapak Dr. Ferry Ardiansyah, S.T.P., M.M. yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan bagi penyelesaian tesis ini. Peneliti juga hendak menyampaikan terima kasih kepada para dosen penguji, Bapak Dr. Ir. Nugroho Agung Wijoyo, M.A. dan Bapak Dr. Furqon Syarief Hidayatulloh, S.Ag., M.Pd.I. yang telah memberikan masukan bagi tesis ini supaya lebih berkualitas. Penulis juga hendak menyampaikan terima kasih kepada seluruh direksi dan staf PT XYZ selaku objek penelitian yang telah memberikan data dan informasi yang diperlukan bagi penelitian ini. Penulis juga tentunya menyampaikan rasa terima kasih mendalam kepada Bapak H. Prasetyo Widodo, S.E. dan Ibu Hj. Lia Susanti Yusup, S.Si. atas seluruh dukungan yang diberikan. Penulis juga hendak menyampaikan rasa terima kasih kepada rekan-rekan Ilmu Manajemen Kelas Khusus angkatan 2022 serta civitas akademika Program Studi Ilmu Manajemen IPB University yang telah memberikan bantuan bagi penyelesaian tesis.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kesalahan dan kekurangan dalam penulisan tesis ini. Oleh sebab itu, penulis berharap adanya kritik dan saran yang membangun. Demikian prakata ini dibuat, semoga karya ilmiah ini memberikan manfaat bermanfaat bagi banyak pihak dan kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Agustus 2025

Najunda Silvia Rahayu Prasetyo



DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiii
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	6
TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Industri Manufaktur	7
2.2 Diversifikasi Produk	8
2.3 Kinerja Perusahaan	11
2.4 Perkiraan Laba	13
2.5 Penelitian Terdahulu	13
2.6 Hipotesis Penelitian	18
III METODE	21
3.1 Kerangka Pemikiran Penelitian	21
3.2 Waktu dan Tempat Penelitian	22
3.2 Metode Pengumpulan Data	22
3.3 Metode Analisis Data	23
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	27
4.1 Gambaran Umum PT XYZ	27
4.2 Analisis Kinerja Perusahaan	31
4.3 Analisis Kinerja Segmen	39
4.4 Analisis Perkiraan Laba	42
4.5 Implikasi Manajerial	44
V SIMPULAN DAN SARAN	47
5.1 Simpulan	47
5.2 Saran	47
DAFTAR PUSTAKA	49
DAFTAR LAMPIRAN	57
RIWAYAT HIDUP	65

DAFTAR TABEL

1	Penelitian terdahulu	16
2	Hipotesis penelitian	18
3	Persamaan matematis rasio keuangan	24
4	Laporan tersegmentasi	25
5	Format <i>Scenario Model</i>	25
6	Asumsi model keuangan dinamis	26
7	Daftar produk komponen otomotif PT XYZ	27
8	Daftar produk komponen industri PT XYZ	28
9	Daftar produk PT XYZ	29
10	Ringkasan hasil uji normalitas Shapiro-Wilk	31
11	Ringkasan hasil uji multikolinearitas	32
12	Ringkasan hasil uji beda kinerja perusahaan	33
13	Statistik deskriptif rasio likuiditas	34
14	Statistik deskriptif rasio solvabilitas	35
15	Statistik deskriptif rasio aktivitas	36
16	Statistik deskriptif rasio profitabilitas	38
17	Hasil analisis kinerja segmen	40
18	Hasil analisis perkiraan laba bersih (NPM) PT XYZ tahun 2025–2027	43

DAFTAR GAMBAR

1	Tren penjualan produk komponen otomotif tahun 2018–2024	1
2	Tren penjualan produk komponen industri tahun 2021–2024	3
3	Model hipotesis penelitian	19
4	Kerangka pemikiran penelitian	22
5	Statistik Durbin-Watson (Gujarati 2004)	32

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.