

**ANALISIS TINGKAT KESEHATAN DENGAN MODEL
ALTMAN Z-SCORE PADA BANK UMUM SYARIAH DI
INDONESIA PERIODE 2017-2021**



SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana S.E**

Oleh:

NOPA TULHASANAH

1931081

Fakultas: Syariah dan Ekonomi Islam

Program Studi: Perbankan Syariah

Kepada:

INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)

SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK

BANGKA BELITUNG

2023



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM**

Jalan Raya Petaling KM 13 Kec. Mendo Barat Kab. Bangka Prov. Kep. Babel 33173

E-mail: humas@iainsasbabel.ac.id / idfsei@iainsasbabel.ac.id

Website: www.iainsasbabel.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIASI

Nomor: B- 1102 /FS /PP.00.9.3/07/2023

Berdasarkan Surat Pernyataan Keaslian dari mahasiswa, Surat Pernyataan Bebas Plagiat dari mahasiswa dan diketahui Ketua Prodi dan hasil cek plagiasi (*Original Report*), maka Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung bersama ini menerangkan bahwa:

Nama Mahasiswa : Nopa Tulhasanah
NIM : 1931081
Prodi : Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Analisis Tingkat Kesehatan dengan Model Altman Z-Score pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021

Maka Skripsi Mahasiswa tersebut dinyatakan telah memenuhi syarat tulisan ilmiah Bebas Plagiasi dengan batas maksimal 25% berdasarkan Permendiknas Nomor 17 Tahun 2010 Tentang Pencegahan Penanggulangan Plagiat di Perguruan Tinggi dan Keputusan Direktorat Jenderal Pendidikan Islam Nomor 7142 Tahun 2018 Tentang Pencegahan Plagiarisme di Perguruan Tinggi Keagamaan Islam.

Demikian surat keterangan ini dikeluarkan sebagai salah satu syarat izin penjiilidan skripsi lulusan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung. Apabila dikemudian hari terdapat kekeliruan, surat keterangan ini akan ditarik kembali dan kelulusan yang bersangkutan akan ditinjau ulang.



Bangka, 14 Juli 2023

Dekan

Dr. Id Iskandar, M.Hum.

NIP. 197305252006041003

HALAMAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nopa Tulhasanah
N I M : 1931081
Program Studi : Pebankan Syariah
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul “Analisis Tingkat Kesehatan Dengan Model *Altman Z-Score* Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021” ini adalah asli hasil dari karya atau penelitian sendiri, dan bukan merupakan karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar keserjanaan di suatu perguruan tinggi mana pun serta bebas dari plagiasi. Sepanjang pengetahuan saya, tidak terdapat karya atau pendapat orang lain, kecuali yang tertulis dijadikan acuan/kutipan dalam naskah skripsi ini. Apabila di lainwaktu adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan apabila pernyataan ini tidak benar saya bersedia dituntut di muka hukum.

Bangka, 05 Mei 2023

Yang Menyatakan,



Nopa Tulhasanah
NIM. 1931081



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM

Jalan Raya Petaling, KM. 13 Desa Petaling Kecamatan Mendo Barat Kab. Bangka Provinsi Kep. Bangka Belitung. 33173
Email: fsei@iainsasbabel.ac.id website: www.iainsasbabel.ac.id

NOTA DINAS PEMBIMBING

Hal Skripsi
Saudari Nopa Tulhasanah

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
Di Bangka,
Assalamu'alaikum Wr.Wb

Setelah membaca, mencermati, dan melakukan beberapa kali bimbingan serta mengadakan perbaikan seperlunya, baik dari segi isi, bahasa, maupun teknik penulisan, maka Kami selaku Pembimbing berpendapat bahwa skripsi mahasiswa dibawah ini:

Nama : Nopa Tulhasanah
NIM : 1931081
Prodi : Perbankan Syariah
Judul : Analisis Tingkat Kesehatan Dengan Model *Altman Z-Score* Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021

telah dapat diajukan kepada Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung untuk memenuhi salah satu dari syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E). Harapan Kami, semoga dalam waktu dekat skripsi ini dapat di munaqasyahkan.

Demikian dan harap maklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Bangka, 05 Mei 2023

Pembimbing I,

Dr. Wulpiah, M.Ag.
NIP.197406242006042002

Pembimbing II,

Muhammad Amin, M.Ag.
NIP. 199404252019031007



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM

Jalan Raya Petaling, KM. 13 Desa Petaling Kecamatan Mendo Barat Kab. Bangka Provinsi Kep. Bangka Belitung. 33173
Email: fsei@iainsasabel.ac.id website: www.iainsasabel.ac.id

NOTA DINAS PENGUJI

Hal Skripsi
Saudari Nopa Tulhasanah

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
di Bangka

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Setelah melakukan beberapa kali konsultasi dan mencermati hasil perbaikan, maka Kami selaku Penguji berpendapat bahwa skripsi mahasiswa di bawah ini:

Nama : Nopa Tulhasanah
NIM : 1931081
Prodi : Perbankan Syariah
Judul : Analisis Tingkat Kesehatan Dengan Model *Altman Z-Score* Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021

telah layak diajukan kepada Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung guna memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar Sarjana (S.E).

Demikian dan harap maklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Penguji I

Bangka, 16 Juni 2023
Penguji II


Dr. H. Iskandar, M.Hum.
NIP. 197305252006041003


Rudi Hartono, M.S.I.
NIDN. 2017088501



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
Jalan Raya Petaling Km.13 Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Bangka Belitung
E-Mail: humas@iainsasbabel.ac.id
Website: www.iainsasbabel.ac.id

PENGESAHAN

Nomor: B - 81 In.40/B11/FS/PP.00.9/07/2023

Skripsi dengan judul : Analisis Tingkat Kesehatan Dengan Model *Altman Z-Score* pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Nopa Tulhasanah
N I M : 1931081
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam
Program Studi : Perbankan Syariah

DEWAN SIDANG MUNAQASYAH

1. Dekan,
Dr. H. Iskandar, M.Hum
NIP. 197305252006041003

2. Ketua Program Studi,
Reka Meilani, M.M
NIDN. 2020058101

3. Penguji I,
Dr. Iskandar, M.Hum
NIP. 197305252006041003

4. Penguji II/ Ketua Sidang,
Rudi Hartono, M.S.I
NIDN. 2017088501



{  }

{  }

{  }

{  }

telah dimunaqasyahkan pada hari: Jum'at, 12 Mei 2023, dengan nilai B (85,75) dan dinyatakan sah serta diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar S.E.

HALAMAN MOTTO

إِنَّ اللَّهَ لَا يُغَيِّرُ مَا بِقَوْمٍ حَتَّىٰ يُغَيِّرُوا مَا بِأَنْفُسِهِمْ

“...Sesungguhnya Allah tidak merubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri...”

– Ar-Ra’d Ayat 11

Bukan tentang siapa yang kuat, tapi tentang siapa yang
bisa membaca keadaan dan bertahan dalam setiap

rintangan

– Anonim

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dari aku yang tak pernah tenang selama masa perkuliahan. Bertahan kurang lebih 4 tahun bukanlah hal yang mudah bagiku. Terimakasih untuk semua orang yang telah mendukung walupun kata “semangat” hanya menjatuhkan mentalku. Dari lubuk hati ku yang paling dalam, skripsi ini ku persembahkan untuk semua orang yang ada di sekitarku, terutama kedua orang tuaku dan kedua adikku yang nakal. Tak banyak kata yang dapat ku sampaikan, terimakasih dan SEE YOU ON TOP semuanya.

Analisis Tingkat Kesehatan Dengan Model *Altman Z-Score* Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2017-2021

Nopa Tulhasanah
1931081
Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
Intitut Agama Islam Negeri
Syaikh Abdurrahman Siddik
Bangka Belitung

Abstrak

Laba bersih yang dihasilkan oleh beberapa Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia mengalami penurunan setiap tahunnya. Jika terus terjadi penurunan laba bersih, maka bank tersebut akan mengalami masalah keuangan dan akan menunjukkan bahwa keadaan bank tersebut tidak sehat. Dengan adanya penurunan laba bersih ini, bank harus melakukan pengukuran terhadap tingkat kesehatannya. Adapun tujuan dari penelitian ini yakni untuk menganalisis pengaruh tingkat kesehatan Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia pada priode 2017-2021 dengan menggunakan *Altman Z-Score*.

Jenis penelitian ini adalah asosiatif kausal dengan menggunakan sumber data sekunder. Data yang di uji pada penelitian ini merupakan data skunder yang berasal dari laporan keuangan tahunan dari tujuh Bank Umum Syariah yang ada di Indonesia Priode 2017-2021. Metode penentuan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*, sedangkan teknik analisis yang digunakan yaitu analisis *Altman Z-score*, analisis deskriptif, uji stasioner, analisis regresi data panel, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis yang kemudian diolah menggunakan *Microsoft Excel* dan *Eviews 12*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Working Capital to Total Assets (WCTA)* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat kesehatan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021 dengan nilai probabilitas $0.0000 < 0.05$, untuk variabel *Retained Earning to Total Assets (RETA)* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat kesehatan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021 dengan nilai probabilitas $0.0000 < 0.05$, dan variabel *Earning Before Tax to Total Assets (EBTTA)* secara parsial juga berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat kesehatan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021 dengan nilai probabilitas $0.0000 < 0.05$. Sedangkan secara simultan variabel *Working Capital to Total Assets (WCTA)*, *Retained Earning to Total Assets (RETA)*, dan *Earning Before Tax to Total Assets (EBTTA)* berpengaruh positif dan signifikan terhadap tingkat kesehatan Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2017-2021 dengan *f-statistic* sebesar 10578.71, nilai probabilitas 0.000000, dan nilai signifikan $0.000000 < 0.05$.

Kata Kunci: Tingkat Kesehatan, Bank Umum Syariah, dan *Altman Z-Score*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT karena hanya dengan rahmat dan hidayah-Nya jualan skripsi ini bisa diselesaikan. Demikian pula shalawat dan salam teruntuk *Rasulullah SAW* beserta para sahabatnya yang telah membuka tabir jahiliyah sehingga terbentang jalan kebenaran yang terang sebagai jalan keselamatan bagi umat manusia, semoga cahaya yang terpancarkan tidak redup diterpa perkembangan zaman.

Penulisan skripsi ini merupakan kajian singkat tentang tingkat kesehatan Bank Umum Syariah di Indonesia priode 2017-2021. Peneliti menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dorongan berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Irawan M.S.I, selaku Rektor IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
2. Bapak Dr. H. Iskandar, M.Hum, selaku Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
3. Ibu Reka Meilani, M.M, selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
4. Bapak Dr. Hendra Cipta, M.S.I, selaku Penasehat Akademik yang telah memberikan arahan dan bimbingan kepada penulis.

5. Ibu Dr. Wulpiah, M.Ag selaku Pembimbing I dan Bapak Muhammad Amin, M.Ag selaku Pembimbing II yang telah memberikan arahan dan meluangkan waktunya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
6. Seluruh Dosen Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam yang telah memberikan wawasan dan pengetahuannya selama proses perkuliahan.
7. Seluruh Staff dan pegawai Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam.
8. Kedua orang tua, Bapak Busaman dan Ibu Mariam yang telah memberikan banyak dukungan, dorongan, doa, dan memenuhi semua kebutuhan penulis selama proses perkuliahan hingga selesai serta terimakasih kepada adik-adik yang nakal, Mahrus Romansah dan Mokavi Makki.
9. Teman-teman dan semua pihak yang telah memberikan dukungan, memberikan bantuan, dan doa kepada penulis selama ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan kesahalan. Oleh karena itu, kritik dan saran akan penulis terima untuk dijadikan sebagai evaluasi dan semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi para pembaca. Akhir kata, terimakasih semuanya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Bangka, Mei 2023

Penulis,



Nopa Tulhasanah
NIM. 1931081

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
NOTA DINAS PEMBIMBING.....	iii
NOTA DINAS PENGUJI	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR SINGKATAN.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan dan Pembatasan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian.....	10
D. Kegunaan Penelitian	10
E. Sistematika Pembahasan	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
A. Hasil Penelitian Terdahulu yang relevan dengan variabel	13
B. Hubungan antar variabel.....	15
C. Kerangka Pikir Penelitian.....	17
D. Landasan Teori	17
E. Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Jenis Penelitian.....	29
B. Data dan Jenis Data.....	29

C. Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling	30
D. Definisi Operasional Variabel.....	31
E. Desain dan Model Penelitian	33
F. Teknik Pengumpulan Data.....	34
G. Teknik Analisis Data.....	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
A. Hasil Penelitian	43
B. Pembahasan.....	56
BAB V PENUTUP.....	59
A. Kesimpulan	59
B. Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	61

DAFTAR TABEL

Tabel I.1	Pertumbuhan Perbankan Syariah tahun 2017-2021.....	3
Tabel I.2	Laba Bersih Bank Umum Syariah tahun 2017-2021	6
Tabel III.1	Kriteria Sampel.....	33
Tabel IV.1	Perhitungan <i>Altman Z-Score</i>	45
Tabel IV.2	Analisis Deskriptif Variabel Penelitian	47
Tabel IV.3	Uji Stasioner	48
Tabel IV.4	Uji <i>Chow</i>	49
Tabel IV.5	Uji <i>Hausman</i>	50
Tabel IV.6	Uji Normalitas	51
Tabel IV.7	Uji Multikoleniaritas	51
Tabel IV.8	Uji Heteroskedastisitas	52
Tabel IV.9	Uji Autokorelasi.....	53
Tabel IV.10	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	54
Tabel IV.11	Uji T (Parsial)	55
Tabel IV.12	Uji F (Simultan).....	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1	Kerangka Pikir.....	19
Gambar III.1	Model Penelitian	36

DAFTAR SINGKATAN

BUS	: Bank Umum Syariah
PYD	: Pembiayaan Yang Disalurkan
DPK	: Dana Pihak Ketiga
<i>NPF</i>	: <i>Non Performing Financing</i>
<i>PLS</i>	: <i>Profit Loss Sharing</i>
<i>MDA</i>	: <i>Multivariate Discriminant Analysis</i>
<i>WCTA</i>	: <i>Working Capital to Total Assets</i>
<i>RETA</i>	: <i>Retained Earning to Total Assets</i>
<i>EBTTA</i>	: <i>Earning Before Tax to Total Assets</i>

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1.** *Working Capital* Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 2.** Laba Ditahan Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 3.** Laba Ditahan Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 4.** Laba Sebelum Pajak Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 5.** *Working Capital/Total Asset* Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 6.** Laba Ditahan Tahun/Total Asset Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 7.** Laba Sebelum Pajak Tahun/Total Asset Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 8.** Hasil Perhitungan Z-Score Bank Umum Syariah 2017-2021
- Lampiran 9.** Analisis Deskriptif Variabel Penelitian
- Lampiran 10.** Uji *Chow*
- Lampiran 11.** Uji *Hausman*
- Lampiran 12.** Uji Normalitas
- Lampiran 13.** Uji Multikoleniaritas
- Lampiran 14.** Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 15.** Uji Autokorelasi
- Lampiran 16.** Analisis Koefisien Determinasi (R^2)
- Lampiran 17.** Uji T (Parsial)
- Lampiran 18.** Uji F (Simultan)