

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) dan diajukan pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten ini sepenuhnya ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari ini terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 27 Mei 2024



Muhamad Agung

NIM: 171420162

ABSTRAK

Nama : **Muhamad Agung**, NIM: **171420162**, Judul Skripsi: ***Analisis Potensi Kebangkrutan dengan metode Altman Z-Score Modifikasi periode 2019 – 2023 (Studi Pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah).***

Kegagalan sebuah perusahaan bukanlah cerminan kelemahan pengusahanya, melainkan merupakan salah satu dimensi dan risiko yang melekat dalam dunia bisnis. Kebangkrutan menggambarkan kondisi keuangan yang sangat kritis dimana perusahaan tidak lagi mampu menjalankan operasinya secara efektif. Tujuan Penelitian ini untuk mengetahui bagaimana prediksi potensi kebangkrutan dan mengetahui kondisi keuangan pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah Periode 2019 – 2023.

Model Altman menggunakan serangkaian rasio untuk menciptakan alat prediksi kesulitan keuangan. Rasio-rasio ini digunakan untuk mengidentifikasi potensi kesulitan keuangan di masa yang akan datang. Beberapa rasio keuangan tersebut termasuk *Working Capital To Total Assets (WCTA)*, *Retained Earning To Total Assets (RETA)*, *Earning Before Interest And Taxes To Total Assets (EBITTA)*, *Market Value Of Equity To Book Value Of Debt (MVEBVL)*, dan *Sales To Total Asset (STA)* dan Z-Score. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari laporan keuangan tahunan Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah periode 2019 – 2023. Metode analisis yang digunakan adalah analisis Altman Z-Score modifikasi.

Berdasarkan hasil Altman Z-Score Modifikasi dengan menggunakan laporan keuangan tahunan maka hasil yang diperoleh Bank Muamalat periode 2020 – 2023 dalam kategori sehat menunjukkan nilai rata-rata Z-Score pada tahun 2019 – 2023 mencapai 20.080. Berbeda dengan Bank Mega Syariah berdasarkan hasil perhitungan Altman Z-Score Modifikasi ditentukan bahwa Bank Mega Syariah berada pada posisi *safe area* hal ini karena hasil Z-Score modifikasi yang didapatkan setiap tahun rata-rata $Z'' > 2.6$ yaitu 40,420. Jika dilihat dari hasil perhitungan kedua bank tersebut menunjukkan kondisi kedua perusahaan tersebut dalam keadaan sehat setiap tahunnya.

Kunci: *Bank Muamalat, Bank Mega Syariah, Altman Z-Score Modifikasi, Kebangkrutan.*



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN

Jl. Jend. Sudirman No.30 Serang 42118 Telp. 0254 – 2000323 Fax. 0254 200022

Nomor : Nota Dinas Kepada Yth.
Lampiran : 1 (Satu) Eksemplar **Dekan**
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Hal : **Usulan Munaqasyah** **UIN SMH BANTEN**
: **a.n Muhamad Agung** Di-
NIM : 171420162 Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudara **Muhamad Agung, NIM: 171420162** dengan judul Skripsi "*Analisis Potensi Kebangkrutan Dengan Metode Altman Z – Score Modifikasi Periode 2019 – 2023 (Studi pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah)*", diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan Skripsi ini dengan harapan dapat segera dimunaqasyahkan.

Demikian, atas perhatian Ibu, kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Rb.

Pembimbing I,

Prof. Dr. Suryani, M.Si
NIP. 197912222008012012

Serang, 27 Mei 2024
Pembimbing II,

Ratu Humaemah, M.Si
NIP. 198003102011012008

PERSETUJUAN

**ANALISIS POTENSI KEBANGKRUTAN DENGAN METODE
ALTMAN Z – SCORE MODIFIKASI PERIODE 2019 – 2023
(STUDI PADA BANK MUAMALAT INDONESIA DAN BANK
MEGA SYARIAH)**

Oleh:

Muhamad Agung
NIM: 171420162

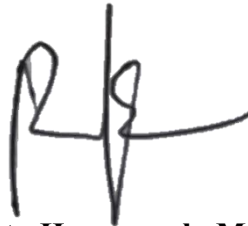
Menyetujui,

Pembimbing I,



Prof. Dr. Suryani, M.Si
NIP. 197912222008012012

Pembimbing II,



Ratu Humaemah, M.Si
NIP. 198003102011012008

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Prof. Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.Si
NIP. 196402121991032003

Ketua Jurusan Perbankan Syariah



Dr. Zaini Ibrahim, M.Si
NIP. 197801132006041002


PENGESAHAN

Skripsi a.n. Muhamad Agung, NIM.: 171420162, yang berjudul: *“Analisis Potensi Kebangkrutan dengan Metode Altman Z-Score Modifikasi periode 2019-2023 (Studi Pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah)”*, telah diujikan dalam sidang munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 1 juli 2024, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Serang, 1 juli 2024


Sidang Munaqasyah,

Ketua Merangkap Anggota



Dr. Zaini Ibrahim, M. Si.
NIP. 197801132006041002

Sekretaris Merangkap Anggota



Denara Akmal, M. Acc.
NIP. 199508042022032002


Anggota-anggota,

Penguji I



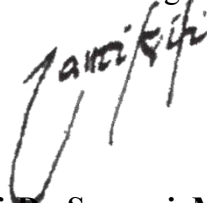
Hendrieta Ferieka, S.E., M.Si.
NIP. 198306112006042001

Penguji II




Siti Marfu'ah, M.P.I.
NIP. 199012182019032014

Pembimbing I



Prof. Dr. Suryani, M. Si.
NIP. 197912222008012012

Pembimbing II



Ratu Humaemah, M.Si.
NIP. 198003102011012008

PERSEMBAHAN

penulis mempersembahkan Skripsi ini untuk kedua Orang Tua, Ayahanda dan Ibunda tercinta yang telah mendidik serta selalu mencurahkan rasa kasih sayangnya hingga saat ini, pengorbanan keduanya.

tak sanggup untuk dibalas dengan apapun hanya dengan doa yang dapat disanjungkan Ampunilah dosa-dosa mereka Berilah kasih sayang pada mereka Sebagaimana mereka telah mengasihi menyayangi Diriku di semasa kecil..aamiin.

MOTTO

وَأَطِيعُوا اللَّهَ وَرَسُولَهُ وَلَا تَنزَعُوا فَتَفْشَلُوا وَتَذْهَبَ رَتْكُكُمْ وَأَصْبِرُوا

إِنَّ اللَّهَ مَعَ الصَّابِرِينَ

“Taatilah Allah dan Rasul-Nya, janganlah kamu berbantah-bantahan yang menyebabkan kamu menjadi gentar dan kekuatanmu hilang, serta bersabarlah. Sesungguhnya Allah bersama orang-orang yang sabar.”

(Q. S. Al-Anfal: 46)

RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Muhamad Agung, lahir di Serang 09 Juni 1999 anak tunggal, dari orang tua bernama, Ayah Danila. dan Ibu Nun Hawana

Pendidikan yang telah ditempuh SDN Bojong 2 yang beralamat Jl. Raya Serang Km. 19, Bojong, Kec. Cikupa, Kab. Tangerang Prov. Banten Tahun lulus 2011, SMPI Al-Husna yang beralamat Pasir Nangka Ds. Pasir Nangka, Kec. Tigaraksa Kab. Tangerang Prov. Banten lulus Tahun 2014 dan SMK Al-Husna yang beralamat Pasir Nangka Ds. Pasir Nangka, Kec. Tigaraksa Kab. Tangerang Prov. Banten lulus Tahun 2017 kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Ungkapan Puji dan syukur kehadirat Allah SWT, atas karunia dan rahmatnya bagi kita kaum muslim masih di berikan nikmat sehat wal'afiat. Selawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW, yang merupakan Suri Tauladan bagi umat islam hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan kemudahan yang diberikan oleh Allah SWT dan dengan usaha yang sungguh-sungguh akhirnya penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul *"Analisis Potensi Kebangkrutan dengan metode Altman Z-Score Modifikasi Periode 2019 – 2023 (Studi Pada Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah)".*

Oleh kerana itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudin, M.Pd., Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten. atas kesempatan yang telah diberikan kepada penulis untuk belajar dilingkungan UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan bapak.

2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
3. Bapak Dr. Zaini Ibrahim, M. Si. Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. yang senantiasa sabar dalam memberikan arahan dan selalu memotivasi penulis dalam menyusun skripsi ini.
4. Ibu Prof. Dr. Suryani, M. Si. selaku Pembimbing I dan Ibu Ratu Humaemah, M. Si. selaku pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini. Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan ibu.
5. Bapak/Ibu Seluruh Dosen, staf dan pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung dalam proses penulisan skripsi ini.
6. Kepada rekan-rekan yang telah membantu serta terlibat dalam penyusunan skripsi ini.
7. Terakhir terimakasih untuk diri sendiri, muhamad agung terimakasih sudah berjuang sejauh ini dan bertanggung jawab atas apa yang sudah dimulai pun harus di selesaikan walapun banyak problematik yang dihadapi setiap perjalanannya.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masih terdapat

banyak kekurangan, sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak. Aamiin.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 27 Mei 2024

Penulis,

Muhamad Agung
NIM. 171420162

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
ABSTRAK	ii
NOTA DINAS	iii
PERSETUJUAN	iv
PENGESAHAN	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xviii
BAB I	
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah.....	10
D. Rumusan Masalah	10
E. Tujuan Penelitian.....	11
F. Manfaat Penelitian.....	11
G. Sistematika Pembahasan	13
BAB II	
KAJIAN PUSTAKA	15
A. Bank Syariah	15
1. Pengertian Bank Syariah	15
2. Prinsip Bank Syariah	17
B. Kebangkrutan	20

	1. Pengertian	20
	2. Faktor yang Menyebabkan Bangkrut	22
	C. Dasar Hukum Bank Syariah.....	25
	D. Metode Altman Z-Score.....	27
	1. Model Asli Altman (1968)	27
	2. Altman Z-Score Revisi (1993)	30
	3. Altman Z-Score Modifikasi (1998).....	32
	4. Kelebihan dan Kekurangan Metode Altman Z-Score.....	34
	E. Penelitian Terdahulu	35
	F. Kerangka Berfikir.....	41
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN.....	43
	A. Ruang Lingkup Penelitian.....	43
	B. Jenis Pendekatan Penelitian	43
	C. Tempat dan Waktu Penelitian	44
	D. Sumber Data.....	45
	E. Teknik Pengumpulan Data.....	46
	F. Teknik Analisis Data.....	47
BAB IV	PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....	51
	A. Gambaran Umum Objek Penelitian	51
	1. Sejarah PT Bank Muamalat Indonesia	51
	2. Sejarah PT Bank Mega Syariah.....	56
	B. Pembahasan.....	59
	1. Proses dan Hasil Analisis Data Variabel X.....	59
	2. Analisis Z-Score Modifikasi Untuk Memprediksi Potensi Kebangkrutan Perusahaan	87

	3. Analisis Rasio Keuangan Dengan Metode Z-Score	
	Modifikasi.....	92
BAB V	PENUTUP	102
	A. Kesimpulan.....	102
	B. Saran.....	103
	DAFTAR PUSTAKA	104
	LAMPIRAN-LAMPIRAN	108

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1	Bank Umum Syariah Indonesia.....	2
Tabel 1. 2	Total Aset, Liabilitas, dan Ekuitas Bank Muamalat Indonesia dan Bank Mega Syariah 2019-2023 (dalam Jutaan Rupiah).....	4
Tabel 2. 1	Titik <i>Cut-Off</i> yang Ditetapkan Altman.....	29
Tabel 2. 2	Titik <i>Cut-Off</i> yang Ditetapkan Altman.....	33
Tabel 2. 3	Titik <i>Cut-Off</i> yang Ditetapkan Altman.....	36
Tabel 2. 4	Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	36
Tabel 3. 1	Titik <i>Cut-Off</i> yang Ditetapkan Altman.....	50
Tabel 4. 1	Modal Kerja Bersih Bank Muamalat Tahun 2019 – 2023	59
Tabel 4. 2	Total aset	60
Tabel 4. 3	Perhitungan Rasio X_1 <i>Net Working to Total Asset</i> Periode 2019 – 2023.....	61
Tabel 4. 4	Perhitungan Rasio X_2 (<i>Retained Earnings to Total Asset</i>)	64
Tabel 4. 5	Perhitungan Rasio X_3 (<i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i>) Periode 2019 – 2023	67
Tabel 4. 6	Perhitungan Rasio X_4 (<i>Book Value of Equity to Book Value to Total Liability</i>) Periode 2019 – 2023	70
Tabel 4. 7	Modal Kerja Bersih Tahun 2019 – 2023	73
Tabel 4. 8	<i>Total Asset</i>	74
Tabel 4. 9	Perhitungan Rasio X_1 <i>Net Working to Total Asset</i> Periode 2019 – 2023.....	75

Tabel 4. 10	Perhitungan Rasio X_2 (<i>Retained Earnings to Total Asset</i>)	78
Tabel 4. 11	Perhitungan Rasio X_3 (<i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i>) Periode 2019 – 2023	81
Tabel 4. 12	Perhitungan Rasio X_4 (<i>Book Value of Equity to Book Value to Total Liability</i>) Periode 2019 – 2023	84
Tabel 4. 13	Hasil Analisis Dengan Metode Altman Z-Score Modifikasi Pada PT Bank Muamalat Periode 2019 – 2023	88
Tabel 4. 14	Hasil Analisis Dengan Metode Altman Z-Score Modifikasi Pada PT Bank Mega Syariah Periode 2019 – 2023	90
Tabel 4. 15	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2019 PT Bank Muamalat.....	94
Tabel 4. 16	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2020 PT Bank muamalat.	94
Tabel 4. 17	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2021 PT Bank muamalat.	95
Tabel 4. 18	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2022 PT Bank muamalat.	95
Tabel 4. 19	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2023 PT Bank muamalat.	96
Tabel 4. 20	Rata-rata <i>Index Z-Score Modifikasi</i> 2019 – 2023	96
Tabel 4. 21	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2019 PT Bank Mega Syariah.....	98
Tabel 4. 22	<i>Overal Index Z-Score Modifikasi</i> Tahun 2020 PT Bank Mega Syariah.....	98

Tabel 4. 23	<i>Overall Index Z-Score Modifikasi Tahun 2021 PT Bank Mega Syariah</i>	99
Tabel 4. 24	<i>Overall Index Z-Score Modifikasi Tahun 2022 PT Bank Mega Syariah</i>	99
Tabel 4. 25	<i>Overall Index Z-Score Modifikasi Tahun 2023 PT Bank Mega Syariah</i>	100
Tabel 4. 26	Rata-rata <i>Index Z-Score Modifikasi 2019 – 2023</i>	100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1	Kerangka Pemikiran Penelitian.....	42
Gambar 4. 1	Nilai Z-Score Modifikasi Pada Bank Muamalat periode 2019 –2023.....	89
Gambar 4. 2	Nilai Z-Score Modifikasi Pada Bank Mega Syariah periode 2019 –2023.....	91