

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO *FINANCIAL*
DISTRESS PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE
ALTMAN (*Z-SCORE*)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat
untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)
pada Jurusan Akuntansi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Oleh:
Dea Anggraeni
2008205070

**JURUSAN AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI SYEKH NURJATI CIREBON
2024 M / 1445 H**

ABSTRAK

Dea Anggraeni. NIM:2008205070, “PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO *FINANCIAL DISTRESS* PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE ALTMAN (*Z-SCORE*)”, 2024

Bank merupakan salah satu lembaga keuangan yang memiliki peran penting dalam stabilitas ekonomi suatu negara sebagai lembaga perantara keuangan. Kestabilan perbankan ditandai dengan pelaksanaan fungsinya sebagai lembaga intermediasi dan bebas dari masalah kesulitan keuangan (*financial distress*). *Financial distress* terjadi ketika perusahaan tidak mampu mengelola dan menjaga kestabilan kinerja keuangan. Jika situasi ini berlanjut, suatu saat total kewajiban perusahaan akan melampaui total aset yang dimilikinya. Variabel indikator yang umum digunakan dalam menganalisis *financial distress* adalah melalui perhitungan rasio keuangan. Metode analisis kebangkrutan yang telah banyak diterapkan dan dikembangkan adalah metode *Z-Score* yang dikemukakan oleh Altman. Salah satu keunggulan dari metode analisis Altman *Z-Score* adalah penggabungan berbagai jenis rasio seperti profitabilitas, likuiditas, solvabilitas, dan aktivitas.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Current Ratio (CR)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, dan *Total Assets Turnover (TATO)* terhadap *financial distress* secara uji parsial dan uji simultan. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif eksplanatif. Dengan data yang digunakan peneliti adalah data sekunder yang bersumber dari website Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan, kesimpulan dari penelitian ini secara parsial pengaruh rasio Profitabilitas dan rasio Aktivitas terdapat pengaruh secara signifikan terhadap *financial distress*, sedangkan pengaruh rasio Likuiditas dan rasio Solvabilitas tidak terdapat pengaruh secara signifikan terhadap *financial distress*. Dan secara simultan rasio Profitabilitas, rasio Likuiditas, rasio Solvabilitas, dan rasio Aktivitas terdapat pengaruh secara signifikan terhadap *financial distress*.

Kata Kunci: *Return On Asset*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Total Assets Turnover*, dan *Financial Distress*

ABSTRAK

Dea Anggraeni. NIM:2008205070, "THE EFFECT OF FINANCIAL RATIOS ON THE RISK OF FINANCIAL DISTRESS IN ISLAMIC COMMERCIAL BANKS USING THE ALTMAN (Z-SCORE) METHOD", 2024

Banks are one of the financial institutions that have an important role in the economic stability of a country as a financial intermediary institution. Banking stability is characterized by the implementation of its function as an intermediary institution and free from financial distress. Financial distress occurs when a company is unable to manage and maintain stable financial performance. If this situation continues, one day the company's total liabilities will exceed its total assets. The indicator variable commonly used in analyzing financial distress is through the calculation of financial ratios. The bankruptcy analysis method that has been widely applied and developed is the Z-Score method proposed by Altman. One of the advantages of the Altman Z-Score analysis method is the incorporation of various types of ratios such as profitability, liquidity, solvency, and activity.

This study aims to determine the effect of Return On Asset (ROA), Current Ratio (CR), Debt to Equity Ratio (DER), and Total Assets Turnover (TATO) on financial distress in partial and simultaneous tests. The research method used in this research is explanatory quantitative research. With the data used by researchers is secondary data sourced from the Financial Services Authority (OJK) website.

Based on the results of the analysis and discussion, the conclusion of this study is that partially the effect of the Profitability ratio and the Activity ratio has a significant effect on financial distress, while the effect of the Liquidity ratio and the Solvency ratio has no significant effect on financial distress. And simultaneously the Profitability ratio, Liquidity ratio, Solvency ratio, and Activity ratio have a significant effect on financial distress.

Keywords: *Return On Asset, Current Ratio, Debt to Equity Ratio, Total Assets Turnover, and Financial Distress.*

الملخص

ديا أنغرايني. الرقم الجامعي: 2008205070، "تأثير النسب المالية على خطر التعثر المالي في البنوك الإسلامية العامة باستخدام طريقة ألتمان (Z-Score)" ، 2024

يُعد البنك أحد المؤسسات المالية التي تلعب دورًا هامًا في استقرار اقتصاد البلد كوسيط مالي. يتميز استقرار البنوك بأداء وظيفتها كوسيط مالي وخلوها من مشاكل التعثر المالي. يحدث التعثر المالي عندما تفشل الشركة في إدارة والحفاظ على استقرار أدائها المالي. إذا استمرت هذه الحالة، فسيأتي وقت تتجاوز فيه إجمالي التزامات الشركة إجمالي أصولها. المتغيرات المؤشّرة الشائعة المستخدمة في تحليل التعثر المالي هي حساب النسب المالية. إحدى طرق تحليل الإفلاس التي تم تطبيقها وتطويرها على نطاق واسع هي طريقة *Z-Score* التي قدمها ألتمان. واحدة من مزايا طريقة تحليل ألتمان *Z-Score* هي دمج مختلف أنواع النسب مثل الربحية، السيولة، الملاءة، والنشاط.

تهدف هذه الدراسة إلى معرفة تأثير نسبة العائد على الأصول (ROA)، نسبة التداول (CR)، نسبة الدين إلى حقوق الملكية (DER)، ودوران إجمالي الأصول (TATO) على التعثر المالي من خلال الاختبار الجزئي والاختبار الشامل. تعتمد الدراسة على منهجية بحث كمية تفسيرية. البيانات المستخدمة في الدراسة هي بيانات ثانوية مستمدة من موقع هيئة الخدمات المالية (OJK).

استناداً إلى نتائج التحليل والمناقشة، خلصت الدراسة إلى أن تأثير نسبة الربحية ونسبة النشاط له تأثير كبير على التعثر المالي بشكل جزئي، في حين أن تأثير نسبة السيولة ونسبة الملاءة لا يظهر تأثيراً كبيراً على التعثر المالي. وبشكل شامل، فإن نسب الربحية، السيولة، الملاءة، والنشاط تظهر تأثيراً كبيراً على التعثر المالي.

الكلمات المفتاحية: العائد على الأصول، نسبة التداول، نسبة الدين إلى حقوق الملكية، دوران إجمالي الأصول، والتعثر المالي.



PERSETUJUAN PEMBIMBING

SKRIPSI

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO *FINANCIAL*
DISTRESS PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE
ALTMAN (*Z-SCORE*)

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat
untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)
pada Jurusan Akuntansi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh:

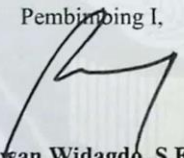
Dea Anggraeni

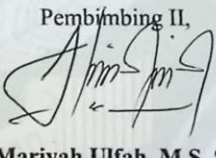
NIM : 2008205070

Pembimbing:

Pembimbing I,

Pembimbing II,


H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si
NIP. 19730304 200710 1 002


Marivah Ulfah, M.S. Sy
NIP. 19800805 202321 2 022

Mengetahui:
Ketua Jurusan Akuntansi Syariah




H. Ridwan Widagdo, S.E., M. Si
NIP. 19730304 200710 1 002

PERSETUJUAN PEMBIMBING

SKRIPSI

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO *FINANCIAL*
DISTRESS PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE
ALTMAN (*Z-SCORE*)

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat
untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)
pada Jurusan Akuntansi Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh:

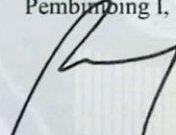
Dea Anggraeni

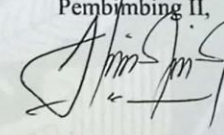
NIM : 2008205070

Pembimbing:

Pembimbing I,

Pembimbing II,

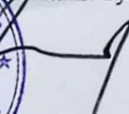

H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si
NIP. 19730304 200710 1 002


Marivah Ulfah, M.S. Sy
NIP. 19800805 202321 2 022

Mengetahui:

Ketua Jurusan Akuntansi Syariah




H. Ridwan Widagdo, S.E., M. Si
NIP. 19730304 200710 1 002

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul “PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO FINANCIAL DISTRESS PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE ALTMAN (Z-SCORE)”, oleh Dea Anggraeni, NIM : 2008205070, telah diajukan dalam sidang munaqasyah Institut Agama Islam (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 20 Mei 2024.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun) pada Jurusan Akuntansi Syariah (AKSYAR) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) pada Institut Agama Islam (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon.

Sidang Munaqasyah



Ketua Sidang,

H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si

NIP. 19730304 200710 1 002

Penguji I,

Dr. Hj Sri Rohlina Sari, S.E., M.Si

NIP. 19730806 199903 2 003

Sekretaris Sidang,

Abdul Muizz Abdul Wadud Kasyful Anwar, M.Si

NIP. 19800805 202321 2 022

Penguji II,

Haulah Nakhwatunnisa, M.Si

NIP. 19840208 201903 2 005

PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Dea Anggraeni
NIM : 2008205070
Tempat Tanggal Lahir : Cirebon, 09 Juni 2000
Alamat : Jalan Syekh Nurjati, Desa Wanasaba Kidul,
Kecamatan Talun, Kabupaten Cirebon

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO FINANCIAL DISTRESS PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE ALTMAN (Z-SCORE)”** ini beserta isinya adalah benar-benar karya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Cirebon, 30 Mei 2024
Saya yang menyatakan,



DEA ANGGRAENI
NIM. 2008205070

KATA PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya sederhana ini kepada orang yang sangat kukasihi dan ku sayangi Mamah dan Bapa tercinta, sebagai tanda bakti, hormat dan rasa terima kasih yang tiada terhingga ku persembahkan karya kecil ini kepada Mamah dan Bapa yang telah memberikan kasih sayang, segala dukungan dan cinta kasih yang tiada terhingga yang tiada mungkin ku balas hanya dengan selebar kertas yang bertuliskan kata cinta dan persembahan. Tanpa kasih sayang, dukungan, dan doa yang tiada henti dari kalian, penulisan skripsi ini tidak akan mungkin terwujud. Penulis menyadari betapa besar pengorbanan yang telah Mamah dan Bapa berikan. Di saat-saat sulit, kalian selalu menjadi sandaran tempat penulis berkeluh kesah, memberikan dukungan moral, serta membangkitkan semangat yang sempat pudar. Di setiap langkah yang penulis tempuh, kalian senantiasa hadir dengan cinta dan pengertian yang tulus, meski terkadang tanpa kata-kata.

Kasih sayang dan pengorbanan kalian tidak akan pernah bisa terbalas dengan apapun. Penulis hanya bisa berharap semoga skripsi ini dapat menjadi bukti kecil dari hasil kerja keras dan doa kalian. Semoga Allah senantiasa melimpahkan kebahagiaan, kesehatan, dan keberkahan kepada kalian berdua. Semoga ini menjadi awal untuk membuat Mamah dan Bapa bahagia karena ku sadar, selama ini belum bisa berbuat yang lebih. Untuk Mamah dan Bapa yang selalu membuat termotivasi dan selalu menyirami dengan kasih sayang, selalu mendoakanku, selalu menasehatiku menjadi lebih baik, Terima kasih Mamah... terima kasih Bapa...

DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis adalah anak kedua dari tiga bersaudara dari pasangan ibu Rostuti dengan Bapak Agung, dilahirkan di Cirebon pada tanggal 09 Juni 2000. Dengan penuh kasih sayang, penulis dibesarkan dengan diberi nama Dea Anggraeni. Penulis merupakan bertempat tinggal di Desa Wanasaba Kidul, Blok Paleben 2, No.042, Kecamatan Talun, Kabupaten Cirebon. Adapun jenjang pendidikan yang pernah ditempuh penulis adalah sebagai berikut:

1. RA Siti Khodijah pada tahun 2005-2006
2. SDN 2 Wanasaba Kidul pada tahun 2006-2012
3. SMPN Satu Atap Talun pada tahun 2012-2015
4. SMAN 1 Dukupuntang pada tahun 2015-2018

Penulis mengikuti program S-1 di Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon dengan mengambil program pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Akuntansi Syariah dan mengambil judul Skripsi **“PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP RESIKO FINANCIAL DISTRESS PADA BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE ALTMAN (Z-SCORE)”**, di bawah bimbingan Bapak H. Ridwan Widagdo, S.E.,M.Si dan Ibu Mariyah Ulfah, M.S.Sy



MOTTO

“Rasakan setiap proses yang kamu tempuh dalam hidup, sehingga kamu tau betapa hebatnya dirimu sudah berjuang sampai detik ini”

“Jangan menyerah saat doa-doamu belum terjawab. Jika kamu mampu bersabar, Allah mampu memberikan lebih dari apa yang kamu minta”

“Saat masalahmu jadi terlalu berat untuk ditangani, beristirahatlah dan hitung berkah yang sudah kau dapatkan”

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya...”

(Q.S Al-Baqarah: 286)

IAIN SYEKH NURJATI
CIREBON

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang selalu memberikan rahmat dan anugrah-Nya sehingga dengan kesabaran dankelancaran penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam penuliscurahkan kepada junjungan kita Nabi muhammad SAW, beserta keluarga, sahabat, tabi'in tabi'atnya. Semoga penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Resiko Financial Distress Pada Bank Umum Syariah Dengan Metode Altman (*Z-Score*)”, dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak, khususnya penulis.

Pencapaian yang berharga bagi penulis karena dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan tepat waktu dan dukungan dari berbagai pihak. Terkhusus untuk Mamah ku tersayang Mamah Rostuti dan Bapa tersayang Bapak Agung , terima kasih yang tak terhingga atas doa, semangat, kasih sayang, motivasi, pengorbanan, serta memberikan segalanya yang terbaik bagi penulis tiada henti sehingga penulis dapat menyelesaikan skripisi ini.

Penulis juga menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag, selaku Rektor IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, M.H selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Bapak H. Ridwan Widagdo, S.E.,M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Syariah.
4. Bapak Abdul Muiz Abdul Wadud Kasyful Anwar, M.Si selaku Sekertaris Jurusan Akuntansi Syariah.
5. Bapak H. Ridwan Widagdo, S.E.,M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi I dan Ibu Mariyah Ulfah, M.S.Sy selaku Dosen Pembimbing Skripsi II yang telah memberikan arahan dan pertimbangan – pertimbangan bermakna bagi penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
6. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Syekh Nurjati yang telah memberikan ilmu nya dengan setulus hati selama penulis menempuh pendidikan pada jurusan Akuntansi Syariah.

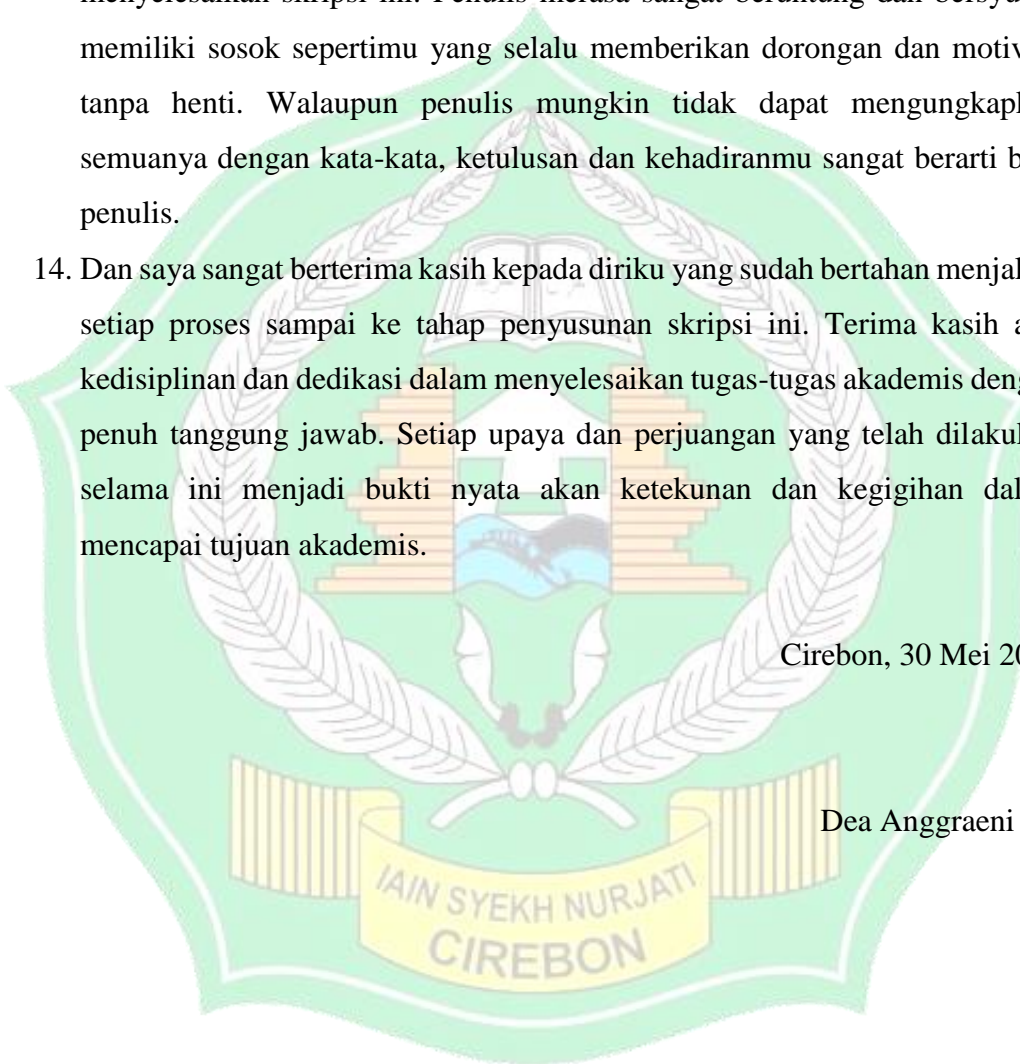
7. Seluruh staf sub bagian akademik, staf administrasi, serta petugas perpustakaan di IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
8. Orang Tua Hebatku, Mamah Ros dan Bapa Agung yang selalu berada di sisi penulis, memberikan semangat, menjadi pendorong terbesar dalam setiap langkah, doa yang tiada henti untuk setiap langkah, serta menyediakan segala kebutuhan yang penulis perlukan.
9. Kepada keluarga besar Bapa Surya Katab dan Bapa Misbak yang turut serta mendoakan, memberi semangat, serta doa terbaik nya.
10. Kepada teman-teman Himaksyar terutama BPH & Kadep Himaksyar, Tax Canter IAIN Syekh Nurjati Cirebon serta angkatan 2020, terima kasih atas kebaikan yang telah kalian berikan, bantuan-bantuan sehingga penulis menyelesaikan pendidikan sarjana akuntansi syariah dengan baik. Teruntuk *Partner Buying* Piscok Fitria Dwi Destiani terima kasih telah menjadi teman dekat saya walaupun kita tidak setiap hari berkabar tetapi saya berdoa semoga pertemanan kita tidak hanya di bangku perkuliahan saja. Dan kepada semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, penulis mengucapkan banyak terima kasih, semoga kebaikan yang telah kalian lakukan, dibalas oleh Allah SWT, dengan berjuta kali lipat kebahagiaan, kemudahan, kesehatan serta keberhakan hidup. Aamiin.
11. Teruntuk mas-mas bojo yang jauh di negara sana mas-mas EXO, penulis sangat ingin mengucapkan terima kasih karena telah menjadi sumber motivasi dan kebahagiaan dalam perjalanan penulis menyelesaikan pendidikan sarjana akuntansi. Lagu-lagu kalian yang penuh makna dan penampilan kalian di berbagai *variety show* selalu berhasil menemani dan menghibur saya di setiap momen, baik saat senang maupun saat sulit.
12. Moe gembul kucing oyen teman setia yang selalu ada di sisi penulis, memberikan kehangatan dan keceriaan di setiap hari. Dalam kesunyian, engkau menjadi pendengar setia yang tidak pernah menghakimi, dan kehadiranmu selalu berhasil meringankan beban di hati penulis dengan tingkah yang sangat menggemaskan. Semoga kasih sayang dan kebahagiaan yang moe berikan akan selalu membekas dalam ingatan penulis.

13. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang mendalam kepada seseorang, yang namanya tidak bisa disebutkan di sini. Meskipun namamu tetap menjadi rahasia, kehadiranmu telah memberikan dampak yang luar biasa dalam kehidupan penulis. Kehadiranmu telah memberikan kekuatan yang luar biasa, membantu penulis melalui berbagai tantangan dan rintangan serta selalu ada di saat-saat penulis membutuhkan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis merasa sangat beruntung dan bersyukur memiliki sosok sepertimu yang selalu memberikan dorongan dan motivasi tanpa henti. Walaupun penulis mungkin tidak dapat mengungkapkan semuanya dengan kata-kata, ketulusan dan kehadiranmu sangat berarti bagi penulis.

14. Dan saya sangat berterima kasih kepada diriku yang sudah bertahan menjalani setiap proses sampai ke tahap penyusunan skripsi ini. Terima kasih atas kedisiplinan dan dedikasi dalam menyelesaikan tugas-tugas akademis dengan penuh tanggung jawab. Setiap upaya dan perjuangan yang telah dilakukan selama ini menjadi bukti nyata akan ketekunan dan kegigihan dalam mencapai tujuan akademis.

Cirebon, 30 Mei 2024

Dea Anggraeni

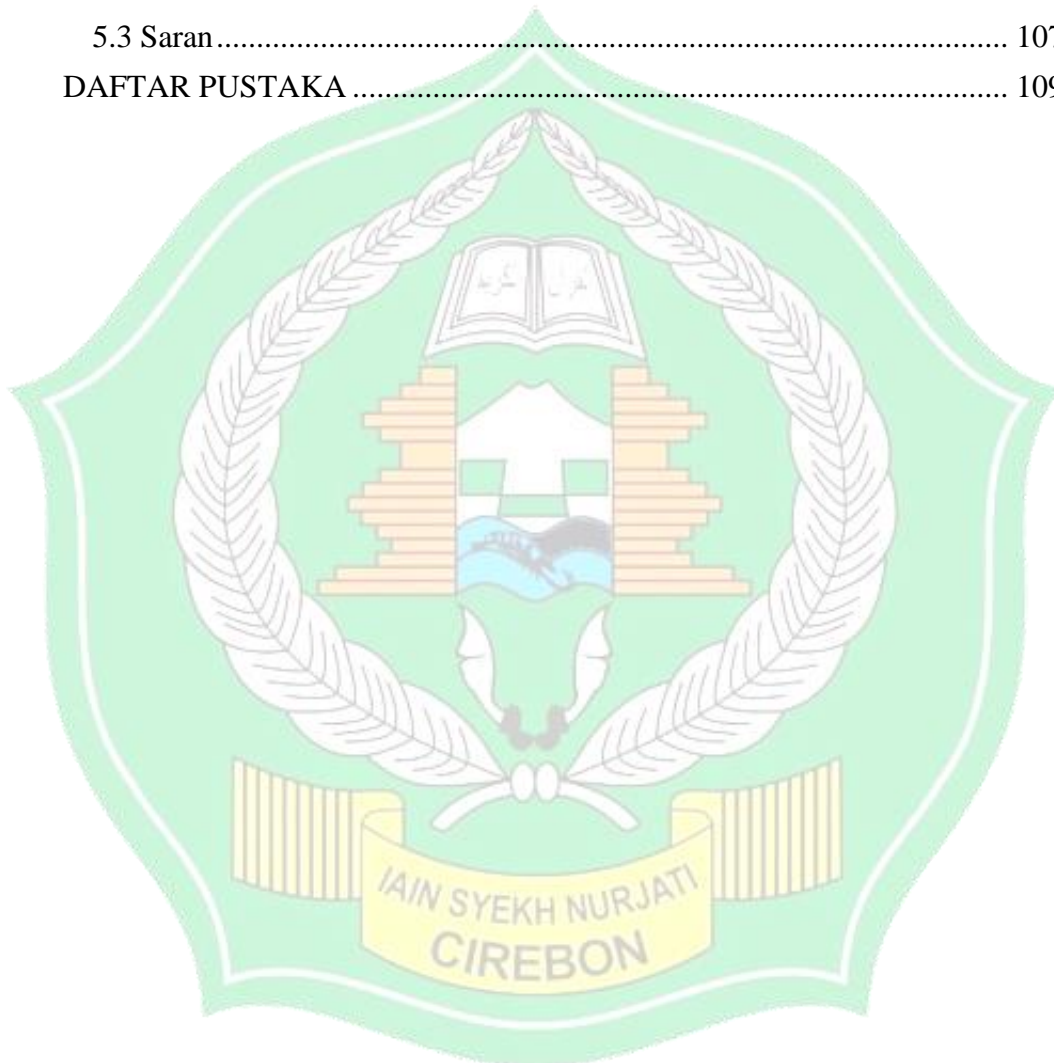


DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	ii
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	v
NOTA DINAS	vi
LEMBAR PENGESAHAN	vii
PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI.....	viii
KATA PERSEMBAHAN.....	ix
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	x
MOTTO	xi
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.2.1 Batasan Masalah	6
1.2.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2 Teori Signal (<i>signalling theory</i>).....	12
2.1.3 Bank Umum Syariah.....	12
2.1.4 Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.1.5 Rasio Keuangan	23
2.1.6 <i>Financial Distress</i>	37
2.1.7 <i>Altman Z-Score</i>	44
2.2 Penelitian Terdahulu.....	45
2.3 Kerangka Pemikiran	53
2.4 Hubungan Logis Antar Variabel dan Perumusan Hipotesis.....	54
2.4.1 Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap <i>Financial Distress</i>	54

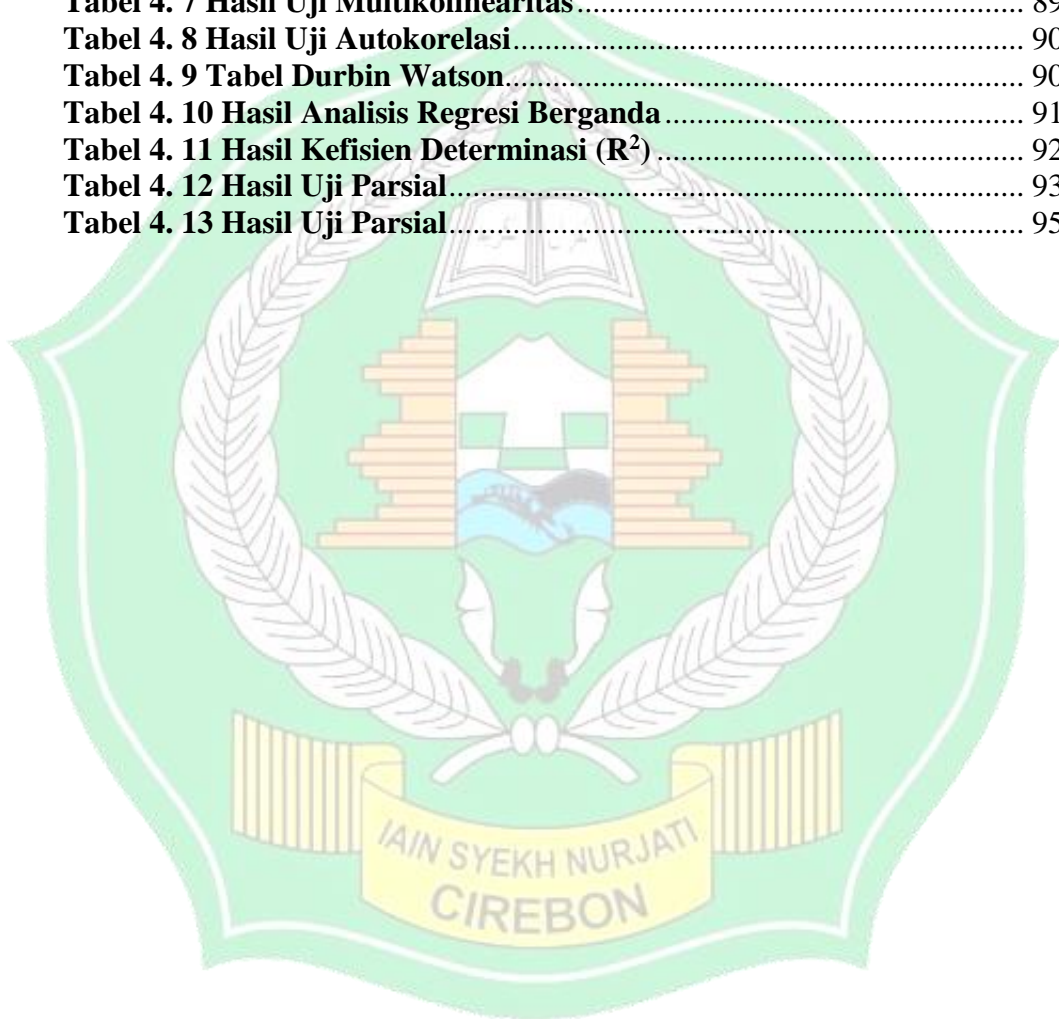
2.4.2 Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap <i>Financial Distress</i>	55
2.4.3 Pengaruh Rasio Solvabilitas Terhadap <i>Financial Distress</i>	55
2.4.4 Pengaruh Rasio Aktivitas Terhadap <i>Financial Distress</i>	56
BAB III METODE PENELITIAN	64
3.1 Objek Penelitian	64
3.2 Populasi dan Sampel	65
3.2.1 Populasi.....	65
3.2.2 Sampel	66
3.3 Operasional Variabel	67
3.3.1 Operasional Variabel Bebas (X).....	67
3.3.2 Operasional Variabel Terikat (Y)	70
3.4 Data Penelitian	71
3.4.1 Jenis Data.....	71
3.4.2 Sumber Data	71
3.4.3 Teknik Pengumpulan Data	72
3.5 Model Penelitian.....	72
3.5.1 Metode/Pendekatan Penelitian.....	72
3.6 Teknik Analisis Data	74
3.6.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	74
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	74
3.6.3 Analisis Regresi Berganda.....	77
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	79
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	79
4.2 Penyajian Data.....	79
4.3 Analisis Deskriptif.....	82
4.4 Uji Asumsi Klasik	84
4.4.1 Uji Normalitas	85
4.4.2 Uji Heteroskedastisitas	87
4.4.3 Uji Multikolinearitas.....	88
4.4.4 Uji Autokorelasi.....	89
4.5 Analisis Regresi Berganda	91
4.5.1 Koefisien Determinasi (R^2).....	92
4.5.2 Uji Parsial (T-Test)	93
4.5.3 Uji Simultan (F-Test).....	94
4.6 Pembahasan	95
4.6.1 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) terhadap <i>Financial Distress</i> ..	96

4.6.2 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) terhadap <i>Financial Distress</i>	97
4.6.3 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap <i>Financial Distress</i>	100
4.6.4 Pengaruh <i>Total Assets Turnover</i> (TATO) terhadap <i>Financial Distress</i>	101
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	104
5.1 Kesimpulan.....	104
5.2 Keterbatasan Penelitian	106
5.3 Saran.....	107
DAFTAR PUSTAKA	109



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Perkembangan jumlah Asset Perbankan Syariah	2
Tabel 3. 1 Populasi Bank Umum Syariah yang Terdaftar di OJK	65
Tabel 3. 2 Kriteria Penentuan Sampel	66
Tabel 4. 1 Hasil Sampel Penelitian	79
Tabel 4. 2 Penyajian Data Diolah	79
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	82
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas.....	85
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas.....	86
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	88
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinearitas	89
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	90
Tabel 4. 9 Tabel Durbin Watson.....	90
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	91
Tabel 4. 11 Hasil Kefisien Determinasi (R^2)	92
Tabel 4. 12 Hasil Uji Parsial.....	93
Tabel 4. 13 Hasil Uji Parsial.....	95



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual Penelitian	53
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas (Grafik).....	87



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman Transliterasi Arab Latin yang merupakan hasil keputusan bersama (SKB) Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan R.I. Nomor: 158 Tahun 1987 dan Nomor: 0543b/U/1987.

A. Konsonan

Daftar huruf Bahasa Arab dan transliterasinya ke dalam huruf latin dapat dilihat pada halaman berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak Dilambangkan	Tidak Dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Tsa	Ś	Es (dengan titik diatas)
ج	Jim	J	Je
ح	ḥ a	ḥ	Ha (dengan titik dibawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Zal	Ž	Zet (dengan titik diatas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	Ş	Es
ش	Syin	Sy	Es dan Ye
ص	ş ad	Ş	Es (dengan titik dibawah)
ض	ḍ ad	ḍ	De (dengan titik dibawah)
ط	ṭ a	ṭ	Te (dengan titik dibawah)
ظ	ẓ a	ẓ	Zet (dengan titik dibawah)
ع	'ain	'	Apostrof terbalik
غ	Ghain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa arab, seperti Bahasa Indonesia terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal Bahasa Arab yang lambangnya tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أَ	Fathah	A	A
إِ	Kasrah	I	I
أُ	Dhammah	U	U

Contoh:

كَتَبَ = *Kataba*

حَسُنَ = *Hasuna*

2. Tunggal Rangkap

Vokal rangkap Bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf.

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أَيَّ	Fathah dan Ya	Ai	A dan I
أَوْ	Fathah dan Wau	Au	A dan U

Contoh:

كَيْفَ = *Kaifa*

قَوْلَ = *Qaula*

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda.

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أَآ	Fathah dan Alif/Ya	Â	A dan Garis Atas
إِإِ	Fathah dan Ya	I	I dan Garis Atas
ؤُؤُ	Dhammah dan Wawu	Ú	U dan Garis Atas

Contoh:

مَاتَ = *Māta*

رَمَى = *Ramā*

قَيْلٌ = Qiyla

يَمُوتٌ = Yamutū

D. Ta Marbutah

Transliterasi untuk *ta marbutah* ada dua, yaitu:

1. Ta Marbutah Hidup

Ta Marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah dan dhammah, transliterasinya adalah /t/.

2. Ta Marbutah Mati

Ta Marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah /h/.

3. Kalau pada kata yang terakhir dengan *ta marbutah* diikuti oleh yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka *ta marbutah* itu transliterasinya dengan /h/.

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ = Raudhah Al-Athfal atau Raudhatul Athfal

طَلْحَةُ = Talhah

الْحِكْمَةُ = Al-Hikmah

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau *Tasydid* yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, yaitu tanda *Syaddah* atau *Tasydid*, dalam transliterasi ini tanda *syaddah* tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi *Syaddah* itu.

Contoh:

رَبَّنَا = Rabbanā

نُعْمَ = Nu' 'Imā

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan ُ. Namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf *syamsiah* dan kata sandang yang diikuti oleh huruf *qamariah*.

1. Kata sandang yang diikuti huruf *syamsiah*

Kata sandang yang diikuti huruf *syamsiah* ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu /l/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf

yang langsung mengikuti kata sandang itu :

Contoh :

الدَّهْرُ	= Ad-Dahru
النَّمْلُ	= An-Namlu
الشَّمْسُ	= Asy-Syamsu
الَّيْلُ	= Al-Lailu

2. Kata sandang yang diikuti oleh huruf *qamariah*

Kata sandang yang diikuti oleh huruf *qamariah* ditransliterasikan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai juga dengan bunyinya.

Contoh :

الْقَمْرُ	= Al-Qamaru
الْغَيْبُ	= Al-Ghaibu
الْفَقْرُ	= Al-Faqrū
الْعَيْنُ	= Al-'Ainu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan dengan *apostrof*. Namun, hanya berlaku bagi *hamzah* yang terletak ditengah dan di akhir kata. Apabila terletak diawal kata, *hamzah* tidak dilambangkan karena dalam tulisan Arab berupa *alif*.

Contoh:

سَيِّءٌ	= Syai'un
إِنَّ	= Inna
أَمْرٌ	= Umirtu
أَكَلَ	= Akala

H. Penulisan Kata Arab yang Lazim digunakan dalam Bahasa Indonesia

Kata istilah atau kalimat Arab yang ditransliterasi adalah kata, istilah, kalimat yang belum dibakukan dalam bahasa Indonesia. Kata, istilah atau kalimat yang sudah lazim dan menjadi bagian dari pembendaharaan bahasa Indonesia, atau sudah sering ditulis dalam tulisan bahasa Indonesia, tidak lagi ditulis menurut cara transliterasi di atas. Misalnya kata Al-Qur'an (dari Al-Qur'an), sunnah, khusus dan umum. Namun, bila kata-kata tersebut menjadi bagian dari suatu rangkaian teks Arab, maka mereka harus ditransliterasi secara utuh.

Contoh :

Fizilāl al-Qur’ān

Al-Sunnahqabl al-tadwin

Al-‘Ibārātbiumūm al-lafzlābi khusus al sabab.

I. Penulisan Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti berlaku dalam Ejaan Bahasa Indonesia yang disempurnakan, antara lain huruf kapital digunakan untuk menulis huruf awal nama diri dan penulisan kalimat. Apabila nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandang.

Contoh :

وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ = *Wama Muhammad Illa Rasul*

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ = *Alhamdulillah Rabbi-‘Alamin*

Penggunaan huruf kapital untuk Allah berlaku jika dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian. Kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga huruf dan harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh :

لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا = *Lillahi Al-Amru Jami’an*

وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ = *Wallahu BiKulli Sya’in ‘Alim*

J. Lafadz Al-Jalalah (الله)

Kata “Allah” yang didahului partikel seperti huruf jar dan huruf lainya atau berkedudukan sebagai mudāfilaih (prasa nominal), ditranliterasi tanpa huruf *hamzah*.

Contoh :

دِينُ اللَّهِ = *Dinullah*

بِاللَّهِ = *Billahi*

Adapun *ta marbū’tah* diakhir kata yang disandarkan kepada *lafz al-jalālah*, ditranliterasi dengan huruf (t).

Contoh :

هُمُ فِي رَحْمَةِ اللَّهِ = *Hum Fii Rahmatilla*