

**PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN  
*SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA  
PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA (BEI) TAHUN 2019- 2023**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**DHEIVA TIARA ADNA NISA**

**NIM. 2108205084**

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)  
SIBER SYEKH NURJATI CIREBON  
2025 M/1446 H**

## ABSTRAK

### **DHEIVA TIARA ADNA NISA. NIM: 2108205084. PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019-2023.**

*Financial distress* merupakan kondisi ketika perusahaan mengalami kesulitan keuangan akibat ketidakmampuan memenuhi kewajiban jangka pendek maupun panjang. Hal ini terjadi saat kinerja keuangan menurun, sedangkan beban operasional tetap tinggi. Ketidakmampuan menyesuaikan struktur biaya dan pendanaan secara fleksibel memperparah tekanan keuangan, yang pada akhirnya menghambat kelangsungan usaha dan pencapaian laba. Oleh karena itu, identifikasi dini terhadap potensi *financial distress* penting dilakukan guna mencegah krisis keuangan yang lebih serius. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, likuiditas, profitabilitas dan *sales growth* terhadap *financial distress* pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk tahun 2019-2023.

Data sekunder yang digunakan adalah laporan keuangan dan laporan tahunan yang diaudit selama periode 2019–2023. Jumlah perusahaan dalam studi ini adalah 65 perusahaan. Pengambilan sampel dengan *purposive sampling* digunakan dalam penelitian ini berdasarkan kriteria yang telah ditentukan sebelumnya, dan total 20 perusahaan dengan 100 observasi data dari tahun yang diteliti diambil sampelnya. Model analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi logistik dan uji hipotesis dengan bantuan aplikasi SPSS versi 25.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* memiliki nilai  $t$  hitung sebesar  $0,973 < t$  tabel  $1,661$  dan signifikansi  $0,324 > 0,05$ , sehingga tidak berpengaruh terhadap *financial distress* karena perusahaan mampu mengelola utang dengan modal yang dimiliki. Selanjutnya, likuiditas juga tidak berpengaruh terhadap *financial distress* dengan nilai  $t$  hitung  $0,024 < t$  tabel  $1,661$  dan signifikansi  $0,877 > 0,05$ , yang menunjukkan bahwa likuiditas tidak mencerminkan kondisi keuangan secara menyeluruh. Begitu pula dengan *sales growth* yang tidak berpengaruh terhadap *financial distress*, dengan  $t$  hitung  $1,458 < t$  tabel  $1,661$  dan signifikansi  $0,227 > 0,05$ , karena perusahaan tetap fokus pada pencapaian profit meskipun pertumbuhan penjualan rendah. Sebaliknya, profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *financial distress* dengan  $t$  hitung  $13,022 > t$  tabel  $1,661$  dan signifikansi  $0,000 < 0,05$ , yang mengindikasikan bahwa profitabilitas yang tinggi dapat meningkatkan kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban serta mengurangi ketergantungan terhadap pendanaan eksternal.

**Kata Kunci:** *Leverage*, Likuiditas, Profitabilitas, *Sales Growth*, dan *Financial Distress*

## ABSTRACT

**DHEIVA TIARA ADNA NISA. NIM: 2108205084. THE INFLUENCE OF RATIO LEVERAGE, LIQUIDITY, PROFITABILITY AND SALES GROWTH ON FINANCIAL DISTRESS IN BUMN COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (BEI) IN 2019-2023.**

*Financial distress is a condition when a company experiences financial difficulties due to its inability to meet short-term and long-term obligations. This happens when financial performance declines, while operating expenses remain high. The inability to flexibly adjust cost and funding structures exacerbates financial pressures, which ultimately hinders business continuity and profit achievement. Therefore, early identification of potential financial distress is important to prevent more serious financial crises. This study aims to determine the influence of leverage, liquidity, profitability, and sales growth on financial distress in state-owned companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2019-2023.*

*The secondary data used are financial statements and audited annual reports for the 2019–2023 period. The number of companies in the study was 65 companies. Sampling with purposive sampling was used in this study based on predetermined criteria, and a total of 20 companies with 100 data observations from the year studied were sampled. The analysis model used in this study is logistical regression and hypothesis test with the help of SPSS version 25 application.*

*The results of the study show that leverage has a calculated t-value of 0.973 < t table 1.661 and a significance of 0.324 > 0.05, so that it does not affect financial distress because the company is able to manage debt with the capital it has. Furthermore, liquidity also had no effect on financial distress with a t-value calculated 0.024 < t table 1.661 and a significance of 0.877 > 0.05, which shows that liquidity does not reflect financial conditions as a whole. Likewise, sales growth did not affect financial distress, with a t count of 1.458 < t of a table of 1.661 and a significance of 0.227 > 0.05, because the company remained focused on achieving profits despite low sales growth. On the other hand, profitability had a negative effect on financial distress with a t count of 13.022 > t table 1.661 and a significance of 0.000 < 0.05, indicating that high profitability can increase the company's ability to pay obligations and reduce dependence on external funding.*

**Keywords: Leverage, Liquidity, Profitability, Sales Growth, and Financial Distress**

## تجريدي

ديفا تيارا عدنا نيسا. NIM: 2108205084. تأثير نسبة الرافعة المالية والسيولة والربحية ونمو المبيعات على الضائقة المالية في الشركات المملوكة للدولة المدرجة في بورصة إندونيسيا (IDX) في 2019-2023.

الضائقة المالية هي حالة تواجه فيها الشركة صعوبات مالية بسبب عدم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل وطويلة الأجل. يحدث هذا عندما ينخفض الأداء المالي ، بينما تظل نفقات التشغيل مرتفعة. يؤدي عدم القدرة على تعديل هياكل التكلفة والتمويل بمرونة إلى تفاقم الضغوط المالية ، مما يعيق في النهاية استمرارية الأعمال وتحقيق الأرباح. ولذلك، فإن التحديد المبكر للضائقة المالية المحتملة أمر مهم لمنع حدوث أزمات مالية أكثر خطورة. تهدف هذه الدراسة إلى تحديد تأثير الرافعة المالية والسيولة والربحية ونمو المبيعات على الضائقة المالية في الشركات المملوكة للدولة المدرجة في بورصة إندونيسيا (IDX) للفترة 2019-2023.

البيانات الثانوية المستخدمة هي البيانات المالية والتقارير السنوية المدققة للفترة 2019-2023. بلغ عدد الشركات في الدراسة 65 شركة. تم استخدام أخذ العينات مع أخذ العينات الهادفة في هذه الدراسة بناء على معايير محددة مسبقا ، وتم أخذ عينات من ما مجموعه 20 شركة لديها 100 ملاحظة بيانات من السنة التي تمت دراستها. نموذج التحليل المستخدم في هذه الدراسة هو اختبار الانحدار والفرضيات اللوجستية بمساعدة تطبيق SPSS الإصدار 25.

أظهرت نتائج الدراسة أن الرافعة المالية لها قيمة  $t$  محسوبة تبلغ  $t > 0.973$  الجدول 1.661 ودلالة  $0.324 < 0.05$  ، بحيث لا تؤثر على الضائقة المالية لأن الشركة قادرة على إدارة الديون برأس المال الذي تمتلكه. وعلاوة على ذلك ، لم يكن للسيولة أيضا أي تأثير على الضائقة المالية ، حيث بلغت قيمة  $t > 0.024$  الجدول 1.661 ودلالة قدرها  $0.877 < 0.05$  ، مما يدل على أن السيولة لا تعكس الظروف المالية ككل. وبالمثل ، لم يؤثر نمو المبيعات على الضائقة المالية ، حيث بلغ عدد ال  $1.458 > t$  من الجدول 1.661 ودلالة  $0.227 < 0.05$  ، لأن الشركة ظلت تركز على تحقيق الأرباح على الرغم من انخفاض نمو المبيعات. من ناحية أخرى ، كان للربحية تأثير سلبي على الضائقة المالية بعدد  $t$  قدره  $13.022 < t$  الجدول 1.661 ودلالة  $0.000 > 0.05$  ، مما يشير إلى أن الربحية العالية يمكن أن تزيد من قدرة الشركة على سداد الالتزامات وتقليل الاعتماد على التمويل الخارجي.

الكلمات المفتاحية: الرافعة المالية ، السيولة ، الربحية ، نمو المبيعات ، والضائقة المالية

**UINSSC**  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

**LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI**

**PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, LIKUIDITAS,  
PROFITABILITAS DAN *SALES GROWTH* TERHADAP  
*FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
TAHUN 2019 – 2023**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S. Akun)  
Pada Jurusan Akuntansi Syariah  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh:

**Dheiva Tiara Adna Nisa**

**NIM. 2108205084**

Pembimbing,

Pembimbing I,



**Mohammad Iqbal, S.E.I., M.Sc.**

**NIP. 19901201 202012 1 008**

Pembimbing II,



**Marivah Ulfah, M.E.Sy**

**NIP. 19800805 201701 3 201**

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH AHMAD SYARIF RABEH  
SIBER  
CIREBON



Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi Syariah,

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

**NIP. 19730304 200710 1 002**

## NOTA DINAS

Kepada Yth,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
UIN Syber Syekh Nurjati Cirebon  
di Cirebon

*Assalamu'alaikum Wr.Wb.*

Setelah melakukan bimbingan, arahan dan koreksi terhadap penulisan skripsi saudara/i **Dheiva Tiara Adna Nisa, NIM: 2108205084** dengan judul **“PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, *LIKUIDITAS*, *PROFITABILITAS* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019 – 2023”**. Kami berpendapat skripsi tersebut di atas sudah dapat diajukan kepada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC) untuk di munaqosyahkan.

*Wassalamu'alaikum Wr.Wb.*

Menyetujui,

Pembimbing I,



Mohammad Iqbal, S.E.I., M.Sc.  
NIP. 19901201 202012 1 008

Pembimbing II,



Marivah Ulfah, M.E.Sv  
NIP. 19800805 201701 3 201

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON



Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi Syariah,  
H. Ridwan Widagdo, S.E., M.Si.  
NIP. 19730304 200710 1 002

## LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul **“PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, LIKUIDITAS, PROFITABILITAS DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019 – 2023”** oleh **Dheiva Tiara Adna Nisa, NIM: 2108205084**, telah diajukan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC) pada hari Kamis, 19 Juni 2025.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun) Pada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam pada Universitas Islam Negeri Syber Syekh Nurjati Cirebon (UINSSC).

Sidang Munaqasyah



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

Sekretaris Sidang,

**Abdul Muizz Abdul  
Wadud Kasvful Anwar, M.Si**  
NIP. 19870827 201903 1 009

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

Penguji I,

**Hj. Nining Wahyuningsih, SE.MM**  
NIP. 19730930 200710 2 001

Penguji II,

**Makmuri Ahdi, M.Ak**  
NIP. 19921206 202012 1 007

## PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI

*Bismillahirrahmanirrahim*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dheiva Tiara Adna Nisa  
NIM : 2108205084  
Tempat, Tanggal Lahir : Cirebon, 08 Februari 2004  
Alamat : Jl. Nyi Arum Sari Rt/Rw 005/004 Desa Cirebon  
Girang Kec. Talun Kab. Cirebon

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul **“PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, *LIKUIDITAS*, *PROFITABILITAS* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019 – 2023”** ini beserta isinya adalah benar – benar karya saya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai.

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

Cirebon, 24 Mei 2025  
Saya yang menyatakan



**Dheiva Tiara Adna Nisa**  
**NIM. 2108205061**

## KATA PERSEMBAHAN

### *Bismillahirrahmanirrahim...*

Dengan mengucapkan terima kasih kepada Allah SWT, yang maha pengasih lagi maha penyayang, yang telah memberi saya kesejahteraan, kemudahan, dan pengetahuan. Terima kasih atas segala nikmat dan keberkahan yang telah engkau berikan, sehingga sampai saat ini saya dapat menjalani kehidupan yang penuh berkah dan dapat menyelesaikan tugas akhir perkuliahan Strata-1 (S1).

Saya persembahkan karya tulis sederhana ini dan gelar kepada orang-orang yang sangat saya cintai, yaitu kedua orang tua saya, Bapak Ade Yusuf dan Ibu Sri Umina, serta keluarga dan teman-teman saya, yang selalu mendukung dan mendoakan saya. Ini adalah bukti tanda dan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya untuk segala doa dan kasih sayang yang telah diberikan. Saya berharap karya ini akan menjadi suatu hal yang membanggakan Bapak dan Ibu tercinta.

Saya juga ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah berkontribusi dalam penyelesaian skripsi ini. Terima kasih atas dukungan, bimbingan, dan semangat yang telah diberikan. Khususnya kepada para dosen di Jurusan Akuntansi Syariah UIN Syekh Nurjati Cirebon, terima kasih atas ilmu yang telah dibagikan. Tak lupa pula kepada teman-teman seperjuangan angkatan 2021, terima kasih atas kebersamaan dan semangat yang telah kita bangun bersama.

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## MOTTO

“Dan bersabarlah kamu. Sesungguhnya janji Allah adalah benar”

-Qs. Ar-Ruum:60-

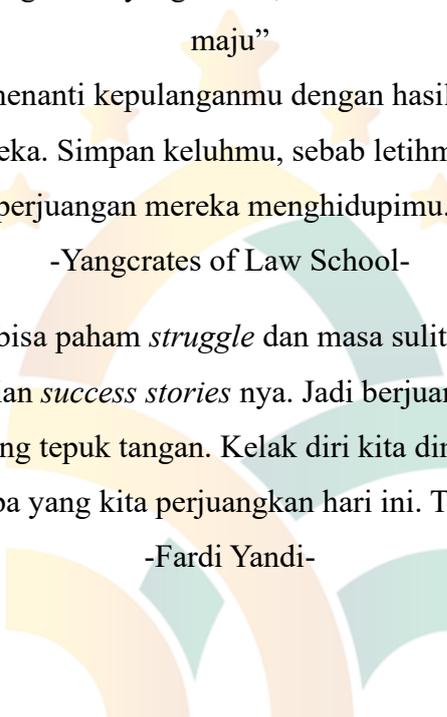
“Setetes keringat orang tuaku yang keluar, maka ada seribu langkahku untuk maju”

“Orang tua dirumah menanti kepulanganmu dengan hasil yang membanggakan, jangan kecewakan mereka. Simpan keluhmu, sebab letihmu tak sebanding dengan perjuangan mereka menghidupimu.”

-Yangcrates of Law School-

“Orang lain ga akan bisa paham *struggle* dan masa sulitnya kita, yang mereka ingin tahu hanya bagian *success stories* nya. Jadi berjuanglah untuk diri sendiri meskipun tidak ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita dimasa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini. Tetap berjuang ya!”

-Fardi Yandi-



**UINSSC**  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## RIWAYAT HIDUP



Penulis bernama lengkap Dheiva Tiara Adna Nisa dan lahir pada tanggal 08 Februari 2004 di Cirebon. Penulis adalah anak pertama dari dua bersaudara dari pasangan Bapak Ade Yusuf dan Ibu Sri Umina. Penulis beralamat di Jl. Nyi Arum Sari RT/RW 005/004 Desa Cirebon Girang Kecamatan Talun Kabupaten Cirebon, Jawa Barat.

Penulis memiliki pendidikan formal yaitu :

1. TK Maslichah (2007 – 2009)
2. SDN 1 Kecomberan (2009 – 2015)
3. SMP Negeri 11 Kota Cirebon (2015 – 2018)
4. SMA Negeri 4 Kota Cirebon (2018 – 2021)

Penulis menempuh pendidikan Strata-1 pada program studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon serta menyusun Skripsi dengan judul **“PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, *LIKUIDITAS*, *PROFITABILITAS* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019 – 2023”** di bawah bimbingan Bapak Mohammad Iqbal, S.E.I., M.Sc. dan Ibu Mariyah Ulfah, M.E.Sy.

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah rabbil 'alamin, segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH RASIO *LEVERAGE*, *LIKUIDITAS*, *PROFITABILITAS* DAN *SALES GROWTH* TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019 – 2023”** dengan baik. Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW, suri teladan sepanjang masa, yang telah membimbing umat manusia dari zaman kegelapan menuju cahaya ilmu pengetahuan dan kebenaran.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari sepenuhnya bahwa tanpa bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu menyelesaikannya dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
2. Bapak Dr. Didi Sukardi M.H. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati.
3. Bapak H. Ridwan Widagdo, SE., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati.
4. Bapak Abdul Muiz Abdul Wadud Kasyful Anwar, M.Si. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati.
5. Bapak Toto Suharto, SE., M.Si. selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan nasehat, arahan, dan bimbingan akademik selama penulis

menempuh studi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.

6. Bapak Mohammad Iqbal, S.E.I., M.Sc., selaku Dosen Pembimbing I dan Ibu Mariyah Ulfah, M.E.Sy., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan masukan, arahan, dan bimbingan yang sangat berharga kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi ini.
7. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon, penulis ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya atas ilmu yang telah diberikan selama masa studi, yang menjadi bekal berharga dalam penyusunan skripsi ini.
8. Seluruh staff akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon, penulis ucapkan terima kasih atas bantuan dan pelayanan administratif yang diberikan selama masa studi, sehingga mendukung kelancaran proses penyusunan skripsi.
9. Superhero dan panutanku, Ayahanda Ade Yusuf. Terima kasih atas segala pengorbanan dan tulus kasih yang diberikan. Beliau mampu senantiasa memberikan yang terbaik, tak kenal lelah mendoakan serta memberikan perhatian dan dukungan baik dalam bentuk doa maupun materi hingga penulis mampu menyelesaikan studinya hingga meraih gelar sarjana.
10. Kepada pintu surgaku, Ibunda Sri Umina. Beliau sangat berperan penting dalam menyelesaikan program studi penulis, selalu memberikan kasih sayang yang tulus, semangat, motivasi, dukungan, serta doa yang selalu beliau berikan dalam memperjuangkan masa depan dan kebahagiaan putrinya. Sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dan studinya sampai sarjana. Saya yakin 100% bahwa doa mamah telah banyak menyelamatkanaku dalam menjalani hidup yang keras, terima kasih.
11. Nenek tercinta dan tersayang, Hj. Sutiah. Terima kasih selalu mendoakan kesuksesan pendidikan penulis hingga berada di titik ini serta selalu memberikan dukungan dan dorongan semangat, mengajarkan untuk tidak

mudah lelah, menyerah dan mengingatkan untuk selalu mensyukuri atas semua rahmat dan kebahagiaan yang telah dicapai.

12. Kepada adikku tersayang, Anggun Anggraeni Dwi Juliana Yusuf. Terima kasih telah membantu, memberi dukungan, doa, dan kasih sayang yang telah diberikan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi adik yang sangat luar biasa dan teman cerita untuk penulis sehingga menjadikan semangat penulis untuk segera menyelesaikan pendidikan ini.
13. Seluruh Keluarga besar yang telah memberikan doa juga dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.
14. Kepada Sekutu Gotta, teman-teman pertama penulis di bangku perkuliahan yang beranggotakan Nursakinah Hardiningsih Rahayu, Lailatul Ulfiyah, Susi Rahmawati, Okta Legiana, Zulfa Aenul Fitroh, dan Khaerunnisa. Terima kasih selalu memberikan semangat, support, dan dukungan serta motivasi, senantiasa menemani penulis dalam keadaan sulit dan senang, dan memberikan doa setiap langkah yang penulis lalui sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar. Terima kasih telah menjadi sahabat yang baik, yang senantiasa menemani dan memberi warna dalam perjalanan perkuliahan penulis. Terima kasih telah membuktikan bahwa teman kuliah tidak seburuk itu, bahkan jika nanti masa pertemanan itu sudah habis, percayalah penulis akan tetap mengingat kalian sebagai orang-orang yang telah menghiasi perjalanan panjang penulis. *Next time* jadi ya keluar kota barengnya kalo kita udah sukses dan ngga cuma wacana, sukses dan sehat selalu ya kalian.
15. Kepada Muflihatun dan Syifa Annisatul Mawaliah terima kasih telah menjadi teman seperjalanan selama proses penyusunan skripsi. Terima kasih atas ajakan-ajakan untuk ke kampus, sekaligus menjadi teman bimbingan, walaupun tak jarang membuat kalian ikut repot, senantiasa memberi saran dan motivasi kepada penulis dalam meningkatkan semangat,

kelancaran dan kemudahan dalam setiap langkah yang dilewati untuk menyelesaikan skripsi ini.

16. Kepada Aulia Nur Azizah, sahabat penulis yang selalu memberi motivasi dan semangat yang luar biasa dari penulis SMP hingga saat ini. Terima kasih sudah menjadi sahabat yang sangat baik bahkan seperti saudara. Terima kasih karena telah memberi saran, hingga menjadi pendengar setia keluh kesah penulis selama penyusunan skripsi ini.
17. Kepada Tita Ratna Sari, selaku partner dan teman selama KKN hingga sekarang yang selalu memberikan dukungan, doa, motivasi, tempat curhat, saran dan masukan atas terselesainya penyusunan skripsi ini. Terima kasih juga atas setiap ajakan pergi main agar penulis tidak merasa kesepian. Nanti kita cobain makanan dan tempat viral yang baru lagi ya tit.
18. Kepada teman-teman Akuntansi Syariah B 2021, terima kasih atas kebersamaan selama masa perkuliahan. Kehadiran kalian telah menjadi bagian yang berarti dalam perjalanan akademik penulis hingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Terima kasih telah membuktikan bahwa teman kuliah tidak seburuk itu, bahkan jika nanti masa pertemanan itu sudah habis.
19. Kepada Kelompok KKN 70 Desa Kaligawe Wetan, terima kasih sudah membuktikan bahwa teman kkn tidak seburuk itu, bahkan jika masa kkn itu sudah habis, percayalah penulis akan tetap mengingat kalian sebagai orang-orang yang telah menghiasi perjalanan penulis. Datang sebagai orang asing, pulang sebagai keluarga, apapun prodinya, darimana pun asalnya, terima kasih sudah membuat momen kkn ini jadi lebih bermakna dan menyenangkan.
20. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis selama perkuliahan dan penyelesaian skripsi ini, yang tidak dapat disebutkan satu persatu oleh penulis.

21. Terakhir, terima kasih kepada wanita sederhana yang memiliki keinginan tinggi namun sulit dimengerti isi kepalanya, sang penulis karya tulis ini yaitu diri saya sendiri, Dheiva Tiara Adna Nisa. Seorang anak pertama yang berusia 21 tahun, yang keras kepala namun terkadang sifatnya seperti anak kecil pada umumnya. Terima kasih ya telah hadir di dunia dan sudah bertahan sampai sejauh ini melewati banyaknya tantangan dan rintangan yang alam semesta berikan. Terima kasih kamu hebat, saya bangga dengan atas pencapaian yang telah diraih dalam hidupmu dan selalu merayakan dirimu sendiri sampai di titik ini, walau seringkali pengharapan tidak sesuai dengan ekspektasi, namun harus tetap bersyukur. Terima kasih selalu mau berusaha, bekerjasama dan tidak lelah mencoba hal-hal positif, saya yakin dengan usaha, kebaikan-kebaikan dan doa yang selalu kamu langitkan Allah sudah merencanakan dan memberikan pilihan yang tidak terduga pastinya terbaik buat dirimu. Berbahagialah selalu dimanapun kapanpun kamu berada, Dheiva. Rayakan selalu kehadiranmu jadilah bersinar dimanapun kamu memijakkan kaki. Semoga langkah kebaikan terus berada padamu dan semoga Allah selalu meridhoi setiap perbuatanmu dan selalu dalam lindungan-Nya. Aamiin..

Cirebon, 24 Mei 2025

Penulis,

**UINSSC**  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SYEKH NURJATI CIREBON



**Dheiva Tiara Adna Nisa**

**NIM. 2108205084**

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>تجريدي</b> .....	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI</b> .....	<b>iv</b>
<b>NOTA DINAS</b> .....	<b>v</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>vi</b>
<b>PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI</b> .....	<b>vii</b>
<b>KATA PERSEMBAHAN</b> .....	<b>viii</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>ix</b>
<b>RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>x</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xx</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	<b>xxi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Identifikasi Masalah.....	12
C. Batasan Masalah.....	13
D. Rumusan Masalah .....	13
E. Tujuan Penelitian.....	14
F. Manfaat Penelitian .....	14
G. Sistematika Penulisan .....	15
<b>BAB II KAJIAN TEORI</b> .....	<b>17</b>
A. Landasan Teori .....	17
B. Penelitian Terdahulu.....	30
C. Kerangka Pemikiran.....	35
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	<b>40</b>

A. Jenis Penelitian.....	40
B. Sumber Data.....	40
C. Teknik Pengumpulan Data .....	40
D. Populasi dan Sampel .....	41
E. Operasional Variabel .....	42
F. Teknik Analisis Data .....	45
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>50</b>
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	50
B. Hasil Penelitian .....	55
C. Pembahasan.....	70
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>77</b>
A. Kesimpulan .....	77
B. Saran.....	77
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>80</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>	<b>89</b>