

**ANALISIS PERBANDINGAN MODEL OHLSON, TAFFLER,
FULMER, ZMIJEWSKI, SPRINGATE, DAN GROVER
PADA *FINANCIAL DISTRESS* BANK UMUM
SYARIAH PERIODE 2012-2021**



SKRIPSI

Oleh:
Alya Hamidah
NIM: 20200730120

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2024**

**ANALISIS PERBANDINGAN MODEL OHLSON, TAFFLER,
FULMER, ZMIJEWSKI, SPRINGATE, DAN GROVER
PADA *FINANCIAL DISTRESS* BANK UMUM
SYARIAH PERIODE 2012-2021**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna
memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi (SE) Strata Satu
Program Studi Ekonomi Syariah
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Alya Hamidah
NIM: 20200730120

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2024**

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : **Alya Hamidah**
NIM : **20200730120**
Judul : **ANALISIS PERBANDINGAN MODEL OHLSON, TAFFLER, FULMER, ZMLJEWSKI, SPRINGATE, DAN GROVER PADA *FINANCIAL DISTRESS* BANK UMUM SYARIAH PERIODE 2012-2021**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 25 Maret 2024

Yang membuat pernyataan



Alya Hamidah

MOTTO

“If You Can’t Do Great Things, Do Small Things in a Great Way”

- Napoleon Hill

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim.

Al-hamdu lillahi rabil'alamiin.

Tiada upaya dan kekuatan melainkan atas izin Allah SWT.

Dengan kerendahan dan ketulusan hati, karya ini kupersembahkan untuk:

Kedua orang tua saya Bapak Mulyono dan Ibu Indah Sulistyono yang senantiasa memberikan dukungan penuh berupa doa dan motivasi maupun dukungan dalam menempuh pendidikan serta impian yang ingin penulis capai.

Kakak saya Melinda Rizky Faulani dan juga kedua adik saya Afifah Hasna Putri dan Royyan Zakki Aldebaran yang selalu memberikan dukungan, doa serta semangat dalam menjalankan segala sesuatu yang baik.

Tak lupa juga penulis persembahkan untuk teman-teman yang sudah kebersamai dan ikut memotivasi penulis sehingga tugas akhir ini bisa selesai.

Terima kasih sudah berjuang dan saling mendukung satu sama lain

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr.Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena berkat hidayah-Nya, kekuatan-Nya serta Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Komparasi Alat Uji model Ohlson, Taffler, Fulmer, Zmijewski, Springate dan Grover Pada Bank Umum Syariah Periode 2012-2021”. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat sesuai dengan yang diharapkan penulis walaupun dengan segala keterbatasan yang dimiliki.

Dalam penyusunan skripsi ini tidak sedikit hambatan yang penulis hadapi, tetapi penulis sadar bahwasanya kelancaran dan keberhasilan dalam penyusunan skripsi ini tidak lain dan tidak bukan karena doa dan dukungan serta bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, atas segala bentuk dukungan, bantuan, dan bimbingan tersebut penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P., IPM. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Syakir Jamaludin, M.A selaku Dekan Fakultas Agama Islam serta Dosen Prodi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Homaidi Hamid, M. Ag. Selaku Kepala Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Bapak Satria Utama, S.E.I., M.E.I. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah sabar membimbing, membantu, serta meluangkan waktunya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Bapak Dr. Homaidi Hamid, M. Ag. Selaku dosen pembimbing akademik.

6. Seluruh dosen Fakultas Agama Islam, yang telah memberikan ilmu, kesabaran, keteladanan dan keikhlasan kepada penulis.
7. Seluruh staff akademis khususnya tata usaha Fakultas Agama Islam yang ikut berperan dalam proses perkuliahan dan selalu mempermudah penulis dalam urusan akademik.
8. Teman saya Asha, Helmi, Prio, Aksa dan Yasid selaku sahabat penulis yang terus kebersamai hingga saat ini.
9. Adik saya Afifah Hasna Putri yang senantiasa membantu dan memberikan semangat kepada penulis dan juga membantu dalam penyelesaian skripsi ini.
10. Noor Rizky Dewi Kasepuhan dan Azhar Maulana Rafif Haryanto yang kebersamai penulis dari awal perkuliahan hingga saat ini.
11. Terimakasih kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendoakan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan guna perbaikan dimasa yang akan datang dan penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 25 Maret 2024

Penulis



Alya Hamidah

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| JUDUL | i |
| NOTA DINAS | iii |
| PENGESAHAN | iv |
| PERNYATAAN KEASLIAN..... | v |
| PERSEMBAHAN..... | vii |
| KATA PENGANTAR | viii |
| DAFTAR ISI..... | x |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GAMBAR | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiv |
| ABSTRAK | xv |
| <i>ABSTRACT</i> | xvi |
| BAB I..... | 1 |
| PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 6 |
| C. Tujuan Penelitian | 7 |
| D. Manfaat Penelitian | 7 |
| E. Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian | 8 |
| F. Sistematika Penulisan | 8 |
| BAB II..... | 10 |
| TINJAUAN PUSTAKA DAN LANDASAN TEORI..... | 10 |
| A. Tinjauan Pustaka | 10 |
| B. Landasan Teori..... | 15 |
| 1. Laporan Keuangan | 15 |
| 2. Tingkat Kesehatan Bank | 17 |
| 3. <i>Financial Distress</i> | 22 |
| 4. Model-Model <i>Financial Distress</i> | 26 |

| | |
|--|----|
| C. Kerangka Berpikir..... | 42 |
| D. Hipotesis..... | 43 |
| BAB III | 46 |
| METODE PENELITIAN..... | 46 |
| A. Jenis dan Sifat Penelitian | 46 |
| B. Populasi dan Sampel | 46 |
| 1. Populasi | 46 |
| 2. Sampel | 46 |
| C. Teknik Pengumpulan Data..... | 47 |
| D. Jenis dan Sumber Data | 48 |
| E. Definisi Operasional Variabel Penelitian..... | 48 |
| F. Teknik Analisis Data..... | 51 |
| BAB IV | 53 |
| HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 53 |
| A. Deskripsi Objek Penelitian..... | 53 |
| B. Hasil Perhitungan Model <i>Financial distress</i> | 58 |
| C. Analisis Deskriptif | 72 |
| D. Uji Hipotesis | 79 |
| E. Analisis dan Interpretasi..... | 82 |
| BAB V..... | 90 |
| PENUTUP..... | 90 |
| A. Kesimpulan | 90 |
| B. Implikasi..... | 90 |
| C. Saran..... | 91 |
| DAFTAR PUSTAKA | 93 |
| LAMPIRAN..... | 97 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 1. 1 Jaringan Kantor Perbankan Syariah..... | 2 |
| Tabel 1. 2 Pertumbuhan BUS dan UUS Tahun 2012-2021 | 3 |
| Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel | 47 |
| Tabel 4. 1 Perhitungan Model Ohlson | 59 |
| Tabel 4. 2 Perhitungan Model Taffler..... | 62 |
| Tabel 4. 3 Perhitungan Model Fulmer | 64 |
| Tabel 4. 4 Perhitungan Model Zmijewski..... | 66 |
| Tabel 4. 5 Perhitungan Model Springate..... | 69 |
| Tabel 4.6 Perhitungan Model Grover..... | 71 |
| Tabel 4.7 Analisis Deskriptif Model Ohlson | 72 |
| Tabel 4.8 Analisis Deskriptif Model Taffler..... | 73 |
| Tabel 4.9 Analisis Deskriptif Model Fulmer | 74 |
| Tabel 4.10 Analisis Deskriptif Model Zmijewski..... | 76 |
| Tabel 4.11 Analisis Deskriptif Model Springate..... | 77 |
| Tabel 4. 12 Analisis Deskriptif Model Grover..... | 78 |
| Tabel 4. 13 Uji Kruskall Wallis | 79 |
| Tabel 4. 14 Uji Tingkat Akurasi Model Ohlson | 80 |
| Tabel 4. 15 Uji Tingkat Akurasi Model Taffler..... | 80 |
| Tabel 4. 16 Uji Tingkat Akurasi Model Fulmer | 81 |
| Tabel 4. 17 Uji Tingkat Akurasi Model Zmijewski..... | 81 |
| Tabel 4. 18 Uji Tingkat Akurasi Model Springate..... | 82 |
| Tabel 4. 19 Uji Tingkat Akurasi Model Grover..... | 82 |
| Tabel 4. 20 Peringkat Uji Tingkat Akurasi | 88 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar 1. 1 ROA Bank Syariah Secara Global | 1 |
| Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir | 43 |
| Gambar 4. 1 Rata-rata Rasio CAR Tahun 2012-2021 | 53 |
| Gambar 4. 2 Rata-rata Rasio ROA Tahun 2012-2021 | 54 |
| Gambar 4. 3 Rata-rata Rasio NPF Tahun 2012-2021 | 55 |
| Gambar 4. 4 Rata-rata Rasio FDR tahun 2012-2021 | 56 |
| Gambar 4. 5 Rata-rata Rasio BOPO tahun 2012-2021 | 57 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|--|-----|
| Lampiran 1 Rasio Keuangan Bank Umum Syariah | 97 |
| Lampiran 2 Penilaian <i>Size</i> | 99 |
| Lampiran 3 Penentuan OENEG | 101 |
| Lampiran 4 Penilaian <i>Net Income</i> (INTWO) | 103 |
| Lampiran 5 Perubahan <i>Net Income</i> (CHIN) | 106 |
| Lampiran 6 <i>Total Liabilities to Total Assets</i> (TLTA) | 108 |
| Lampiran 7 <i>Working Capital to Total Assets</i> (WCTA) | 110 |
| Lampiran 8 <i>Current Liabilities to Current Assets</i> (CLCA) | 112 |
| Lampiran 9 <i>Current Liabilities to Total Assets</i> (CLTA) | 114 |
| Lampiran 10 <i>Current Assets to Total Liabilities</i> (CATL) | 116 |
| Lampiran 11 <i>Working Capital to Total Assets</i> (WCTA) | 118 |
| Lampiran 12 <i>Current Liabilities to Current Assets</i> (CLCA) | 120 |
| Lampiran 13 <i>Current Liabilities to Total Assets</i> (CLTA) | 122 |
| Lampiran 14 <i>Current Assets to Total Liabilities</i> (CATL) | 124 |
| Lampiran 15 <i>Working Capital to Total Liabilities</i> (WCTL) | 126 |
| Lampiran 16 <i>Current Assets to Current Liabilities</i> (CACL) | 128 |
| Lampiran 17 Penilaian <i>Fixed Assets</i> | 130 |
| Lampiran 18 <i>Net Income to Total Assets</i> (NITA) | 132 |
| Lampiran 19 <i>Earning Before Tax to Current Liabilities</i> (EBTCL) | 134 |
| Lampiran 20 <i>Sales to Total Assets</i> (STA) | 136 |
| Lampiran 21 Penilaian <i>Times Interest Earned</i> (TIE) | 138 |
| Lampiran 22 <i>Cash Flow From Operations to Total Liabilities</i> (CFOTL) | 140 |
| Lampiran 23 <i>Earnings Before Interest and Taxes to Total Assets</i> (EBITTA) | 142 |
| Lampiran 24 <i>Retained Earnings to Total Assets</i> (RETA) | 144 |
| Lampiran 25 <i>Earnings Before Taxes to Total Equity</i> (EBTTE) | 146 |
| Lampiran 26 Hasil Turnitin | 148 |