

**PREDIKSI KEBANGKRUTAN DENGAN MODEL ALTMAN Z-  
SCORE PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA  
PERIODE 2013-2015**

*Bankruptcy Prediction With Altman Z-Score Model on Islamic  
Bank in Indonesia Period 2013-2015*

Skripsi

Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan  
guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam dari  
Program Studi Ekonomi Islam

Oleh :

Nunung Elahayati  
13423036

Pembimbing



H. Nur Kholis, S.Ag, Msh.Ec  
NIP: 014210101

**PROGRAM STUDI EKONOMI ISLAM  
FAKULTAS ILMU AGAMA ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA  
YOGYAKARTA  
2017**

## LEMBAR PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Nunung Elahayati  
NIM : 13423036  
Program Studi : Ekonomi Islam  
Fakultas : Ilmu Agama Islam  
Judul Skripsi : Prediksi Kebangkrutan Dengan Model Altman  
Z- Score pada Bank Umum Syariah di Indonesia  
Periode 2013 – 2015

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penyusunan Skripsi ini merupakan hasil karya sendiri dan benar keasliannya. Apabila ternyata dikemudian hari penyusunan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan tata tertib yang berlaku di Universitas Islam Indonesia.

Demikian, pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan tidak dipaksakan.

Yogyakarta, 07 Februari 2017



Nunung Elahayati



# UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA FAKULTAS ILMU AGAMA ISLAM

Gd. K.H.A. Wahid Hasyim Kampus Terpadu UII, Jl. Kaliurang KM. 14,5 Yogyakarta  
Telp. (0274) 898462, Fax. 898463, E-Mail: fiaii@uii.ac.id


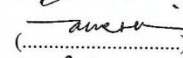

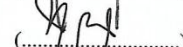
## PENGESAHAN

Skripsi ini telah dimunaqasyahkan dalam Sidang Panitia Ujian Program Sarjana Strata Satu (S1) Fakultas Ilmu Agama Islam Universitas Islam Indonesia Program Studi Ekonomi Islam yang dilaksanakan pada:

Hari : Selasa  
Tanggal : 14 Maret 2017  
Judul Skripsi : Prediksi Kebangkrutan Dengan Model Altman Z-Score  
Pada Bank Umum Syariah di Indonesia Periode 2013-2015  
Disusun oleh : NUNUNG ELAHAYATI  
Nomor Mahasiswa : 13423036

Sehingga dapat diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) Ekonomi Islam pada Fakultas Ilmu Agama Islam Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.

### TIM PENGUJI:

Ketua : Dr. Anton Priyo Nugroho, SE, MM   
Penguji I : Dr. Siti Achiria, SE, MM   
Penguji II : Zein Muttaqin, S.E.I., M.A.   
Pembimbing : H. Nur Kholis, S.Ag, M.Sh.Ec. 

Yogyakarta, 16 Maret 2017  
Dekan,  
  
Dr. H. Tamyiz Mukharrom, MA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Dia (Allah) menjadikan malam dan siang silih berganti untuk memberi waktu (kesempatan) kepada orang yang ingin mengingat (mengambil pelajaran) atau orang yang ingin bersyukur.*

### Surah Al Furqan (Q.S. 25:62)

Syukur terpanjatkan Kehadirat Engkau Ya Allaah atas nikmat dan kasih sayang yang telah Engkau karuniakan. Skripsi ini merupakan persembahan kecil dari **Nunung Elahayati**, putri yang selalu Papah **H. Juhedi** dan Mamah **Kotiah** usahakan kecukupannya. Terimakasih sudah ikhlas berlelah-lelah demi kesempatan belajar di Perguruan Tinggi untuk Tete. Kelelahan penyusunan Skripsi ini tentu tidak sepadan dengan kelelahan Papah dan Mamah, tapi setidaknya ini menjadi bukti bahwa Tete tidak menyia-nyiakan kesempatan yang Papah dan Mamah percayakan.

Untuk Adikku **Izal Maulana**, terimakasih sudah menjadi pengobat sepi Papah dan Mamah selama setahun terakhir ini. Kamu mampu bersikap dewasa dibanding anak-anak seusiamu. Tete percaya kamu pasti bisa jadi orang hebat seperti yang kamu cita-citakan. Adikku **Almh. Sita Yuliani** dan **Almh. Husna Aqilah Hayati**, kelahiran kalian adalah untuk memberikan peringatan bahwa: “Setiap yang berjiwa akan merasakan mati (Surah Ali Imran, Q.S. 3: 185)”. Terimakasih atas pelajaran berharga untuk bisa menerima yang Allah takdirkan, ikhlas melepas yang masih ingin digenggam.

Kepada Guru-Guruku dari Taman Kanak-Kanak hingga Perguruan Tinggi, terimakasih sudah sabar mendidik dan ikhlas berbagi ilmu. Semoga ilmu yang didapatkan menjadi berkah sebagai bekal hidup yang tidak pernah habis. Dan bagi-Mu Guruku, semoga menjadi amalan yang pahalanya terus mengalir sampai alam akhirat.

Sahabat-sahabatku yang saling mendukung untuk maju dan menjadi lebih baik. Terimakasih sudah membersamai perjuanganku selama ini.

## **MOTTO**

*“Barang siapa yang mampu memberikan kemanfaatan kepada saudaranya  
hendaklah ia lakukan.”*

**HR. Muslim**

**“Sebuah karya akan memicu inspirasi. Teruslah Berkarya.**

**Jika Anda berhasil, teruslah berkarya.**

**Jika Anda gagal, teruslah berkarya.**

**Jika Anda tertarik, teruslah berkarya.**

**Jika Anda bosan, teruslah berkarya.”**

**(Michael Crichton)**

## KATA PENGANTAR



إِنَّ الْحَمْدَ لِلَّهِ نَحْمَدُهُ وَنَسْتَعِينُهُ وَنَسْتَغْفِرُهُ وَنَعُوذُ بِاللَّهِ مِنْ شُرُورِ أَنْفُسِنَا وَمِنْ سَيِّئَاتِ  
أَعْمَالِنَا، مَنْ يَهْدِ اللَّهُ فَلَا مُضِلَّ لَهُ وَمَنْ يَضِلَّ فَلَا هَادِيَ لَهُ. وَأَشْهَدُ أَنْ لَا إِلَهَ إِلَّا اللَّهُ  
وَخَدَهُ لَا شَرِيكَ لَهُ وَأَشْهَدُ أَنَّ مُحَمَّدًا عَبْدُهُ وَرَسُولُهُ. اللَّهُمَّ صَلِّ عَلَى مُحَمَّدٍ وَعَلَى آلِهِ  
وَصَحْبِهِ وَمَنْ تَبِعَهُمْ بِإِحْسَانٍ إِلَى يَوْمِ الدِّينِ.

Sesungguhnya, segala puji bagi Allah. Kami memuji-Nya dan kami memohon pertolongan dan ampunan-Nya. Kami berlindung kepada Allah dari kejahatan diri-diri kami. Dan dari kejahatan amal perbuatan kami. Barangsiapa yang Allah berikan petunjuk, maka tidak ada yang dapat menyesatkannya. Dan barang siapa yang Allah sesatkan, maka tidak ada yang dapat memberikan petunjuk kepadanya. Dan aku bersaksi bahwa tidak ada Tuhan yang berhak disembah kecuali Allah. Maha Esa Dia dan tidak ada sekutu bagi-Nya. Dan aku bersaksi bahwa Muhammad adalah hamba dan Rasul-Nya. Ya Allah, limpahkanlah rahmat kepada Nabi Muhammad SAW. dan kepada keluarganya, para sahabatnya, dan orang-orang yang mengikutinya hingga akhir.

*Alhamdulillah* penyusun telah menyelesaikan Skripsi yang merupakan sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam dari Program Studi Ekonomi Islam Fakultas Ilmu Agama Islam Universitas Islam Indonesia dengan judul “PREDIKSI KEBANGKRUTAN DENGAN MODEL ALTMAN Z-SCORE PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2013-2015”.

Selanjutnya dengan kerendahan hati penyusun ingin menyampaikan terimakasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada orang tua penyusun H. Juhedi dan Kotiah juga adik Izal Maulana atas dukungan baik moril maupun

materil bagi penyusun, untuk dapat belajar dan menyelesaikan Pendidikan Tinggi dengan baik.

Penyusun sepenuhnya menyadari bahwa penyusunan Skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, masukan, dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penyusun menghaturkan banyak terimakasih kepada:

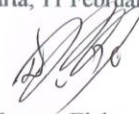
1. Bapak Nandang Sutrisno, S.H., M.Hum., LL.M., Ph.D. selaku Rektor Universitas Islam Indonesia;
2. Bapak Dr. Tamyiz Mukharrom, M.A. selaku Dekan Fakultas Ilmu Agama Islam Universitas Islam Indonesia;
3. Ibu Dr. Rahmani Timorita Y., M.Ag. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Islam Fakultas Ilmu Agama Islam Universitas Islam Indonesia;
4. Bapak Nur Kholis, S.Ag, M.Sh.Ec. selaku Dosen Pembimbing Skripsi, terimakasih atas waktu dan tenaga yang Bapak berikan untuk bimbingan, masukan dan bantuannya selama ini, sehingga penyusunan Skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Bapak Zein Muttaqin S.E.I., M.A., selaku Dosen mata kuliah Metodologi Penelitian Ekonomi Islam, terimakasih atas ilmu yang bapak berikan sehingga menjadi bekal dalam penyusunan Skripsi ini;
6. Segenap Dosen Program Studi Ekonomi Islam yang telah membekali penyusun ilmu yang semoga menjadi berkah yang kemanfaatannya mengiringi penyusun sampai akhir hayat;
7. Laboran Ekonomi Islam, terimakasih atas arahannya selama ini;
8. Staf Akademik dan seluruh karyawan Fakultas Ilmu Agama Islam yang telah memudahkan segala urusan administratif baik yang berkaitan dengan penyelesaian Skripsi ini maupun selama proses perkuliahan;
9. Forum Kajian Ekonomi Islam (FKEI) sebagai rumah bagi para Ekonom Robbani Program Studi Ekonomi Islam Fakultas Ilmu Agama Islam Universitas Islam Indonesia, terimakasih untuk kesempatan bergabung menjadi keluarga FKEI. Banyak sekali pelajaran dan pengalaman yang penyusun dapatkan selama menjadi anggota FKEI, semoga FKEI semakin jaya;

10. Forum Silaturahmi Studi Ekonomi Islam (FoSSEI) Regional Yogyakarta. Uhkuwah dalam dakwah bernuansa ilmiah jelas terpancar dari Forum ini. Menjadi pengurus FoSSEI Regional Yogyakarta memberikan penyusun kesempatan belajar yang lebih banyak dan pengalaman yang semakin matang. Terimakasih untuk satu tahun periode kepengurusan 2015-2016;
11. Teman-teman Ekonomi Islam angkatan 2013, kalian adalah bagian dari perjalanan hidupku yang karena Allah takdirkan kita untuk bertemu dan saling mengenal lalu berjuang bersama untuk mewujudkan apa yang dicita-citakan. Senang menjadi bagian dari hidup kalian;
12. Kuliah Kerja Nyata (KKN) Unit 282 Dusun Semen, Desa Trenten, Kecamatan Candimulyo, Magelang, Jawa Tengah. 32 hari bersama, hidup secepat sebagai kelurga merupakan hal yang tak akan pernah terlupa. Kak Vito, Kak Bobby, Shandi, Zelvin, Evi, Yai dan Hani, kita adalah anak dari Pak Tamyis dan Ibu Yuni yang mereka sayangi seperti anak kandungnya sendiri. Semoga silaturahmiya tetap terjaga. Keluarga kecambah selalu, kita berproses dan tumbuh;
13. Sahabatku Nenden Siti Fauziyah, terimakasih sudah kebersamaan perjalanan panjang selama hampir empat tahun ini. Menjadi pengingat yang baik. Sahabat yang mampu bersikap seperti ibu, kakak, adik. Melewati banyak hal bersama dalam suka dan duka. Berbagi kisah masa lalu dan cita-cita kedepan. Semoga kita bisa sampai pada apa yang kita cita-citakan;
14. Moh. Akmal Fahmi, terimakasih untuk dukungan dan doa baik untukku. Terimakasih untuk percaya bahwa aku bisa. Terimakasih sudah ada;
15. Kos Putri Puri Amrina, rumah tempat pulang. Orang-orang didalamnya adalah saudara, kakak dan adik yang senantiasa saling menjaga. Terimakasih untuk persaudaraan kita;
16. Serta pihak lain yang turut membantu terselesaikannya Skripsi ini yang tidak dapat penyusun sebutkan satu persatu.



Dengan kerendahan hati, penyusun memohon maaf kepada seluruh pihak atas segala kesalahan dan hal-hal yang kurang berkenan dihati. Hal itu semata-mata karena kelalaian dan kekhilafan dari penyusun. Semoga penyusunan skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada banyak pihak, untuk penyusun khususnya. Semoga cita-cita mulia kita selalu mendapat ridho Allah dan selalu diberikan petunjuk dalam menghadapi setiap persoalan yang kita hadapi.

Yogyakarta, 11 Februari 2016



Nunung Elahayati