

**ANALISIS KEBANGKRUTAN DENGAN METODE ALTMAN,
ZMIJEWSKI, DAN GROVER PADA BPRS DI DAERAH
ISTIMEWA YOGYAKARTA YANG TERDAFTAR
DI OJK PERIODE 2022-2024**

SKRIPSI

*Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Sebagai Salah Satu Syarat
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun) Pada Program Studi
Akuntansi Syariah*



**UIN IMAM BONJOL
PADANG**

Oleh:

REGINA RISTIKA AYU

NIM: 2116040044

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
IMAM BONJOL PADANG
1447 H/2025 M**

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH

Skripsi dengan judul “Analisis Kebangkrutan Dengan Metode Altman, Zmijewski dan Grover Pada BPRS di Yogyakarta yang terdaftar di OJK Periode 2022-2024” yang disusun oleh Regina Ristika Ayu, NIM 2116040044 telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Kamis, tanggal 14 Agustus 2025 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syari’ah.

Padang, 14 Agustus 2025

Tim Penguji

Ketua



Tony Iswadi, SE, MM, Ak, PIA
NIP. 197206052006041001

Sekretaris



Salman Wajdi, SE, MM
NIP. 196412251986031007

Anggota

Penguji I



Alfi Syukria M.Si
NIP.198612142020121005

Penguji II



Novia Citra Dewi, M.Si
NIP. 198811222023212037

Pembimbing

Pembimbing I



Tony Iswadi, SE, MM, Ak, PIA
NIP. 197206052006041001

Pembimbing II



Salman Wajdi, SE, MM
NIP. 196412251986031007

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



Prof. Ahmad Wira, M.Ag, M.Si, Ph.D
NIP. 197112011996031002

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Sikripsi dengan judul “Analisis Kebangkrutan dengan Metode Altman, Zmijewski dan Grover pada BPRS di Yogyakarta yang Terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan Periode 2022-2024” yang disusun oleh saudari Regina Ristika Ayu, NIM. 2116040044 telah memenuhi syarat untuk diajukan ke sidang munaqasyah.

Padang, 6 Agustus 2025

Menyetujui Dosen Pembimbing

Dosen Pembimbing I



Tony Iswadi, SE., MM. Akt. PIA
NIP. 197206052006041001

Dosen Pembimbing II



Salman Wajdi, SE, MM
NIP. 196412251986031007

PERNYATAAN KEORSINILAN

Saya sebagai penulis skripsi yang berjudul “Analisis Kebangkrutan Dengan Metode Altman, Zmijewski dan Grover Pada BPRS di Daerah Istimewa Yogyakarta Yang Terdaftar di OJK Periode 2022-2024” menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi tersebut benar hasil karya sendiri, bukan tiruan ataupun duplikasi dari skripsi atau karya ilmiah lainnya yang sudah dipublikasikan dan pernah dipergunakan sebagai syarat memperoleh gelar Strata-1 di Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang maupun perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian informasi lainnya yang sumbernya telah dicantumkan sebagaimana mestinya sesuai tata penulisan karya ilmiah yang telah ditetapkan Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini merupakan hasil plagiasi atau tiruan dan tidak orsinil maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dan gelar kesarjanaannya saya.

Padang, 14 Agustus 2025



Menyatakan

Regina Ristika Ayu
NIM. 2116040044

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui potensi kebangkrutan pada BPRS di Yogyakarta dengan menggunakan tiga model analisis, yaitu metode Altman, Zmijewski, dan Grover. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data keuangan yang diperoleh dari laporan tahunan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama periode 2022–2024. Analisis dilakukan menggunakan uji beda dua metode dan tiga metode. Untuk uji dua metode menggunakan uji Independent Sample t-Test dan Mann-Whitney, sedangkan untuk uji tiga metode digunakan uji beda Kruskal-Wallis. Seluruh pengolahan data dilakukan dengan bantuan software IBM SPSS Statistics 30. Berdasarkan hasil uji yang dilakukan dengan jumlah 13 BPRS bahwa tahun 2022 terdapat 10 BPRS yang berpotensi bangkrut menurut metode Altman, sedangkan menurut metode Zmijewski seluruh BPRS dikategorikan bangkrut, sebaliknya pada metode Grover seluruh BPRS dikategorikan dalam keadaan sehat. Pada tahun 2023 dan 2024, metode Altman dan Zmijewski masih menunjukkan mayoritas BPRS dalam kondisi berpotensi bangkrut yaitu 10 BPRS menurut Altman, dan 12 BPRS menurut Zmijewski. sedangkan metode Grover menunjukkan sebagian besar BPRS dalam keadaan sehat. Untuk hasil uji beda 2 metode dengan uji Independent Sample t-Test dan Mann Whitney menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan yang signifikan antara metode Altman dan Zmijewski ($p > 0,05$), namun terdapat perbedaan signifikan antara Altman dengan Grover, serta Zmijewski dengan Grover ($p < 0,05$). Selanjutnya, hasil pengujian 3 metode menggunakan uji Kruskal-Wallis menunjukkan nilai Asymp.Sig $< 0,05$ yang menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan analisis kebangkrutan antara metode Altman, Zmijewski dan Grover pada BPRS di Yogyakarta tahun 2022-2024. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa metode Altman dan Zmijewski merupakan metode yang lebih mampu dalam memprediksi kebangkrutan BPRS dibandingkan Grover.

Kata Kunci: kebangkrutan, Altman, Zmijewski, Grover, BPRS

ABSTRACT

This research aims to identify the potential for bankruptcy in Islamic Rural Banks (BPRS) in Yogyakarta by applying three analytical models: the Altman, Zmijewski, and Grover methods. The financial data used in this research were obtained from the annual reports registered with the Financial Services Authority (OJK) for the 2022–2024 period. The analysis involved both two-method and three-method comparison tests. The two-method comparison utilized the Independent Sample t-Test and the Mann-Whitney test, while the three-method comparison was conducted using the Kruskal-Wallis test. All data were processed using IBM SPSS Statistics 30 software. Based on the analysis of 13 BPRS, the 2022 results showed that 10 BPRS were potentially bankrupt according to the Altman method, all were categorized as bankrupt under the Zmijewski method, and all were considered financially healthy by the Grover method. In 2023 and 2024, both the Altman and Zmijewski methods continued to indicate that most BPRS were at risk of bankruptcy—10 BPRS according to Altman and 12 according to Zmijewski—while the Grover method suggested that most BPRS remained in a healthy financial condition. The results of the two-method comparison using the Independent Sample t-Test and Mann-Whitney test indicated no significant difference between the Altman and Zmijewski methods ($p > 0.05$), but significant differences were found between Altman and Grover, as well as between Zmijewski and Grover ($p < 0.05$). Furthermore, the three-method comparison using the Kruskal-Wallis test resulted in an Asymp. Sig value of less than 0.05, indicating significant differences in the bankruptcy analysis results among the Altman, Zmijewski, and Grover methods for BPRS in Yogyakarta during the 2022–2024 period. Therefore, it can be concluded that the Altman and Zmijewski models demonstrate greater effectiveness in predicting the bankruptcy of BPRS than the Grover model

Keywords: *bankruptcy, Altman, Zmijewski, Grover, BPRS.*

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur alhamdulillah penulis ucapkan kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa diberi kemampuan menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“Analisis Kebangkrutan Dengan Metode Altman, Zmijewski, Dan Grover Pada BPRS Di Daerah Istimewa Yogyakarta Yang Terdaftar Di OJK Periode 2022-2024”**. Sholawat beserta salam kepada Nabi Muhamad SAW yang telah menuntun umatnya menuju kebahagiaan di dunia dan akhirat. Berkat kemudahan dan izin dari Allah dan bantuan dari semua pihak akhirnya penulisan skripsi ini biasa diselesaikan.

Dalam penulisan skripsi ini tentunya tidak terlepas dari pertolongan Allah SWT dan berbagai pihak. Dalam beberapa untaian kata ini penulis menyampaikan terima kasih sedalam-dalamnya kepada kedua orang tua ayahanda Abdul Wahid (Almarhum) dan Ibunda Erlinda terima kasih atas cinta dan kasih sayang, serta semangat yang selalu diberikan kepada penulis sehingga penulis kuat dan sanggup menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Terima kasih telah menjadi pelita dalam gelap, tempat berpulang saat lelah, dan sumber kekuatan saat semangat mulai meredup. Semoga kelak penulis dapat membalas cinta dan perjuangan ayah dan ibu dengan keberhasilan yang membanggakan. Untuk ayahanda penulis percaya ayah melihat penulis dengan senyum bangga. Semoga Allah melapangkan jalan Ayah dan menempatkan ayah di surga-Nya yang paling indah.

Melalui kata pengantar ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini, kepada:

1. Rektor Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang Ibu Prof. Dr. Martin Kustati, M. Pd beserta jajaran Wakil Rektor Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Bapak H. Ahmad Wira, M.Ag, Ph.D beserta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan bisnis Islam UIN Imam BonjolPadang.
3. Bapak Tony Iswadi, SE. MM. Ak.PIA dan Romy Yunika Putra, S.Si, M.Stat selaku Ketua dan Sekretaris Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi Bisnis Islam.
4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Ibuk Novia Indriani, SE., M.Si. yang telah memberikan ilmu, dukungan, dan arahnya selama masa perkuliahan sehingga penulis bisa menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Tony Iswadi, SE. MM. Ak.PIA selaku pembimbing I dan Bapak Salman Wajdi, SE., MM selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan penulisan skripsi ini.
6. Bapak Alfi Syukria, M.Si dan Ibuk Novia Citra Dewi, M.Si, Ak. CA selaku penguji yang telah memeberikan kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini.
7. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Bapak/Ibu pegawai Akademik Mahasiswa (AKAMA). dan Bapak/Ibu pegawai Perpustakaan UIN Imam Bonjol Padang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk

menggunakan buku-buku perpustakaan sebagai bahan dalam penyelesaian skripsi ini.

8. Ucapan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dari awal perkuliahan hingga penyelesain skripsi ini.

Akhir kata penulis mohon maaf apabila terdapat banyak kesalahan maupun ucapan yang tidak mengenakan di hati baik yang disengaja maupun tidak disengaja. Semoga Allah SWT memberikan rahmat dan membalas kebaikan semua pihak. Dan penulis berharao skripsi ini dapat bermanfaat untuk kepentingan penelitian dan ilmu pengetahuan di masa mendatang, khususnya untuk judul dengan topik yang sama semoga dapat menjadi sumbangan pemikiran untuk penyusunan skripsi untuk mahasiswa Akuntansi Syariah.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna, untuk ini penulis harapkan kepada peneliti selanjutnya dapat memeperbaiki dan menyempurnakan penulisan dan penyusunan skripsinya sesuai dengan aturan yang telah ditetapkan oleh kampus Universitas Islam Negeri Imam Bojol Padang.

Wassalamu'alaikum Wr.wb

Padang, 3 Agustus 2025



Regina Ristika Ayu
NIM. 2116040044

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Batasan Masalah.....	10
E. Manfaat Penelitian	10
F. Sistematika Penulisan	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
A. Teori Sinyal (Signaling Theory)	13
B. Laporan Keuangan	14
C. Tujuan Laporan Keuangan.....	15
D. Analisis Laporan Keuangan	16
E. Teknik Analisis Laporan Keuangan.....	18
F. Analisis Rasio Keuangan	19
G. Jenis-Jenis Rasio Keuangan	20
H. Kebangkrutan	21
I. Faktor-Faktor Penyebab Kebangkrutan	22
J. Manfaat Informasi Kebangkrutan	24
K. Metode Analisis Kebangkrutan.....	25
L. Penelitian Terdahulu	32
M. Kerangka Berpikir.....	38
N. Hipotesis.....	39
BAB III METODE PENELITIAN	43
A. Jenis dan Sumber Data	43

B. Populasi dan Sampel	44
C. Teknik Pengumpulan Data	46
D. Metode Analisis Data	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	57
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	57
B. Uji Statistik Deskriptif	57
C. Analisis Kebangkrutan	75
D. Uji Normalitas	80
E. Uji Beda (2 Metode).....	84
1. 2022 (Uji Independent Sample T-Test).....	84
2. 2023 (Uji Mann Whitney)	86
3. 2024 (Uji Mann Whitney).....	87
F. Uji Beda (3 Metode).....	89
1. 2022 (Uji Homogenitas dan Uji Kruskal Wallis).....	89
2. 2023 (Uji Kruskal-Wallis)	91
3. 2024 (Uji Kruskal Wallis).....	91
G. Pembahasan.....	92
BAB V PENUTUP	101
A. Kesimpulan	101
B. Saran.....	103
DAFTAR PUSTAKA	104

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 BPR BPRS Bangkrut 2019-2024	4
Tabel 1. 2 Jumlah BPRS di Provinsi D. I Yogyakarta	6
Tabel 2. 1 Nilai <i>Cut-Off</i> Metode Altman Pertama	26
Tabel 2. 2 Nilai <i>Cut-Off</i> Metode Altman Revisi	27
Tabel 2. 3 Nilai <i>Cut-off</i> Metode Altman Modifikasi.....	28
Tabel 2. 4 Nilai <i>Cut-off</i> Metode Zmijewski	30
Tabel 2. 5 Nilai <i>Cut-off</i> Metode Grover	31
Tabel 2. 6 Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3. 1 Populasi dan Sampel BPRS Provinsi D.I Yogyakarta	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perkembangan BPR dan BPRS Tahun 2019-2024	2
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	38