

**ANALISIS KEBANGKRUTAN DENGAN METODE ALTMAN,
ZMIJEWSKI, DAN GROVER PADA BANK PEMBIAYAAN
RAKYAT SYARIAH (BPRS) DI SUMATERA BAGIAN
SELATAN YANG TERDAFTAR DI OJK
PERIODE 2022 – 2024**

SKRIPSI

*Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam sebagai Salah Satu Syarat dalam
Memperoleh Gelar Akuntansi Syariah (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syariah*



Disusun Oleh :

IZATUL FAJRI ARINI

NIM : 2116040076

**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 Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Sumatera Bagian Selatan yang Terdaftar di OJK Periode 2022-2024" yang disusun oleh Izatul Fajri Arini, NIM 2116040076 telah diuji dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Imam Bonjol Padang, Hari Selasa, tanggal 19 Agustus 2025 dan dinyatakan telah dapat diterima sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun) pada Program Studi Akuntansi Syaria'ah.

Padang, 19 Agustus 2025

Tim Penguji

Ketua



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

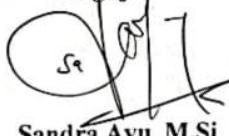
Sekretaris



Romy Yunika, S.Si., M. Stat
NIP. 199206182020121020

Anggota

Penguji I



Sandra Ayu, M.Si
NIP. 198906302019032012

Penguji II



Salman Wajdi, SE, MM
NIP. 196412251986031007

Pembimbing

Pembimbing I



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

Pembimbing II



Romy Yunika, S.Si., M. Stat
NIP. 199206182020121020

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Imam Bonjol Padang



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

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan Judul “Analisis Kebangkrutan dengan Metode Altman, Zmijewski dan Grover pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Sumatera Bagian Selatan yang Terdaftar di OJK Periode 2022-2024” yang disusun oleh saudara Izatul Fajri Arini, NIM. 2116040076 telah memenuhi syarat untuk diajukan ke sidang munaqasyah.

Padang, 11 / 8 / 2025

Menyetujui Dosen Pembimbing

Dosen Pembimbing I



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

Dosen Pembimbing II



Romy Yunika Putra, S.SI., M. Stat
NIP. 19920182020121020

PERNYATAAN KEORISINILAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul “**Analisis Kebangkrutan Dengan Metode Altman, Zmijewski, dan Grover Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Sumatera Bagian Selatan yang Terdaftar di OJK Periode 2022-2024**” adalah benar hasil karya sendiri, bukan merupakan tiruan duplikasi dari skripsi ataupun karya yang sudah dipublikasikan dan pernah digunakan untuk memperoleh gelar sarjana UIN Imam Bonjol Padang atau perguruan tinggi lainnya. Kecuali bagian yang sumber informasinya telah dicantumkan sebagaimana mestinya. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tidak orisinal maka saya bersedia untuk dibatalkan keabsahan skripsi ini dan gelar kesarjanaannya saya.

Padang, 04 September 2025

Yang Menyatakan



Izatul Fajri Arini

NIM 2116040076

ABSTRAK

Penelitian ini, yang berjudul "Analisis Kebangkrutan dengan Metode Altman, Zmijewski, dan Grover pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Sumatera Bagian Selatan yang Terdaftar di OJK Periode 2022-2024", merupakan sebuah studi kuantitatif yang dilakukan oleh Izatul Fajri Arini, dengan Nomor Induk Mahasiswa (NIM) 2116040076, dari Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Imam Bonjol Padang. Penelitian ini bertujuan menganalisis dan memprediksi potensi kebangkrutan BPRS di wilayah tersebut, menggunakan data sekunder dari laporan keuangan 16 BPRS selama periode 2022 hingga 2024. Penelitian ini mengaplikasikan tiga metode prediksi kebangkrutan yang berbeda: Altman Z-Score Modifikasi, Zmijewski, dan Grover. Hasilnya menunjukkan temuan yang bervariasi. Metode Altman dan Zmijewski secara konsisten mengidentifikasi sejumlah BPRS yang berpotensi bangkrut, dengan jumlah yang berbeda-beda setiap tahunnya. Sebaliknya, metode Grover memberikan hasil yang lebih optimis, di mana seluruh 16 BPRS dikategorikan sehat pada tahun 2023 dan 2024. Perbedaan hasil yang kontras ini kemudian dikonfirmasi melalui uji statistik. Analisis uji beda, termasuk *Independent Samples t-test*, *Mann Whitney*, dan *Kruskal-Wallis*, menunjukkan bahwa terdapat perbedaan signifikan dalam analisis prediksi kebangkrutan di antara ketiga metode tersebut. Kesimpulan utamanya adalah bahwa pemilihan metode prediksi kebangkrutan memiliki pengaruh besar terhadap hasil evaluasi, sehingga penting untuk mempertimbangkan penggunaan lebih dari satu metode dalam penilaian kesehatan finansial BPRS.

Kata Kunci: Kebangkrutan, Altman, Zmijewski, Grover.

KATA PENGANTAR

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 Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) Di Sumatera Bagian Selatan Yang Terdaftar di OJK Periode 2022-2024”** Sholawat beserta salam kepada Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun umatnya menuju kebahagiaan di dunia dan diakhirat. Berkat kemudahan dan izin dari Allah dan bantuan dari semua pihak akhirnya penulisan skripsi ini bisa diselesaikan.

Dengan penuh cinta dan rasa syukur, penulis persembahkan skripsi ini untuk kedua orang tuaku tercinta, Ayah Armen dan Ibu Armaini. Tiada kata yang mampu melukiskan pengorbanan, doa, dan kasih sayang yang tak pernah putus kalian berikan. Ayah, terima kasih atas setiap tetes keringat dan perjuanganmu yang tak kenal lelah, mengajarkanku arti ketangguhan dan tanggung jawab. Ibu, terima kasih atas setiap untaian doa yang selalu kau panjatkan, atas ketulusan dan kehangatan yang menjadi pelita dalam setiap langkahku. Skripsi ini adalah wujud nyata dari cinta dan dukungan kalian yang tak terbatas. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat dan kebahagiaan untuk kalian berdua, di dunia dan di akhirat.

Dan kepada kakakku Nazivah Arini, S. E, dan adikku Latifah Arini, kalian adalah anugerah terindah yang Allah berikan. Lebih dari sekadar saudara, kalian adalah sahabat sejati yang tak pernah lelah memberikan semangat dan menjadi sandaran. Setiap tawa, tangis, dan cerita yang kita lalui bersama adalah sumber

kekuatan terbesar dalam menyusun skripsi ini. Kalian adalah pengingat bahwa di balik setiap kesulitan, ada keluarga yang selalu siap merangkul. Terima kasih telah menjadi bagian paling berharga dalam perjalanan ini.

Melalui kata pengantar ini penulis juga 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 Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.
3. Bapak Tony Iswadi, SE, MM, Ak. PIA dan Romy Yunika, S. Si, M. Stat selaku Ketua dan Sekretaris Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.
4. Dosen Penasehat Akademik (PA) Ibu Sri Ramadhan, SHI, MSI. 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 Romy Yunika, S. Si, M. Stat selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan memberikan bimbingan, arahan, dan masukan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan penulisan skripsi ini.
6. Ibuk Maisya Pratiwi, M. S, A. K dan Ibuk Sandra Ayu, M. Si selaku penguji yang telah memberikan kritik dan saran demi kesempurnaan skripsi ini.

7. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Bapak/Ibuk Pegawai Akademik Mahasiswa (AKAMA), dan Bapak/Ibu pegawai perpustakaan Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menggunakan buku-buku perpustakaan sebagai bahan dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Sahabat-sahabatku sejak masa sekolah, Hafiva Husni, Humaira, S.T, Rahmi Pratiwi, S. Kep, dan Tiara Amanda, S. Pi. Terima kasih telah menjadi bagian tak terpisahkan dalam setiap babak kehidupanku. Kalian adalah saksi bisu setiap perjuangan, kebahagiaan, dan air mata yang telah kita lewati bersama. Persahabatan tulus yang kita bangun menjadi sumber kekuatan terbesar, membuat perjalanan ini terasa lebih ringan. Semoga silaturahmi kita akan terus terjalin hingga nanti.
9. Terkhusus untuk sahabat dan teman-teman terbaikku di kampus yang tidak bisa penulis sebutkan dalam skripsi ini, terima kasih atas persahabatan yang tulus. Kalian adalah pilar kekuatan yang membuatku percaya bahwa setiap masalah pasti ada solusinya. Kalian telah mengajarkanku arti kebersamaan dan ketangguhan. Skripsi ini bukan hanya hasil kerja kerasku, tetapi juga cerminan dari dukungan, doa, dan semangat yang kalian tanamkan.

10. *Last but not least*, terimakasih kepada diri sendiri, Izatul Fajri Arini, S. Akun. Terimakasih sudah mampu berusaha keras dan berjuang sejauh ini. Terimakasih sudah menepikan ego dan mengendalikan diri dari berbagai tekanan diluar keadaan. Terimakasih sudah bertahan walau Jurusan tidak sesuai keinginan. Terimakasih karena memutuskan untuk tidak menyerah

sesulit apapun proses penyusunan skripsi ini dengan penyelesaian hasil sebaik dan semaksimal mungkin, ini menjadi hal yang patut diapresiasi dan dibanggakan untuk diri sendiri. Berbahagialah selalu kapanpun dan dimanapun kamu berada, Atul. Apapun kurang dan lebihmu, mari rayakan untuk diri sendiri.

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

Padang, 03 September 2025



Izatul Fajri Arini

NIM. 2116040076

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TIM PENGUJI MUNAQASYAH.....	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
PERNYATAAN KEORISINILAN.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian	8
E. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
A. Signalling Theory (Teori Sinyal).....	11
B. Laporan Keuangan.....	13
C. Kebangkrutan	15
D. Faktor-Faktor Terjadinya Kebangkrutan	17
E. Manfaat Informasi Kebangkrutan.....	18
F. Metode Analisis Kebangkrutan	19
G. Penelitian Terdahulu	24

H. Kerangka Pemikiran	27
I. Hipotesis.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	30
A. Jenis dan Sumber Data.....	30
B. Populasi dan Sampel	31
C. Teknik Pengumpulan Data.....	33
D. Teknik Analisis Data	33
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	39
B. Uji Analisis Deskriptif	39
C. Hasil Prediksi Kebangkrutan BPRS di Sumatera Bagian Selatan Periode 2022-2024 Menggunakan Metode Altman Z-Score Modifikasi	49
D. Hasil Prediksi Kebangkrutan BPRS di Sumatera Bagian Selatan Periode 2022-2024 Menggunakan Metode Zmijewski	52
E. Hasil Prediksi Kebangkrutan BPRS di Sumatera Bagian Selatan Periode 2022-2024 Menggunakan Metode Grover	55
F. Uji Beda	58
G. Pembahasan	69
BAB V PENUTUP	97
A. Kesimpulan.....	97
B. Saran	98
DAFTAR PUSTAKA.....	100
LAMPIRAN	104

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Jumlah BPRS di Sumatera Bagian Selatan Tahun 2019-2024	3
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif Metode Altman Periode 2022.....	39
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif Metode Altman Periode 2023.....	41
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Metode Altman Periode 2024.....	42
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Metode Zmijewski Periode 2022.....	43
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif Metode Zmijewski Periode 2023.....	44
Tabel 4. 6 Statistik Deskriptif Metode Zmijewski Periode 2024.....	45
Tabel 4. 7 Statistik Deskriptif Metode Grover Periode 2022	46
Tabel 4. 8 Statistik Deskriptif Metode Grover Periode 2023	47
Tabel 4. 9 Statistik Deskriptif Metode Grover Periode 2024	48
Tabel 4. 10 Perhitungan Model Altman Z-Score Modifikasi BPRS di Sumatera Bagian Selatan Periode 2022-2024.....	51
Tabel 4. 11 Perhitungan Metode Zmijewski BPRS di Sumatera Bagian Selatan Periode 2022 - 2024.....	53
Tabel 4. 12 Perhitungan Metodel Grover BPRS di Sumatera Bagian Selatan Periode 2022 - 2024.....	56
Tabel 4. 13 Uji Normalitas Metode Altman, Zmijewski, Grover Periode 2022	58
Tabel 4. 14 Uji Normalitas Metode Altman, Zmijewski, Grover Periode 2023	59
Tabel 4. 15 Uji Normalitas Metode Altman, Zmijewski, Grover Periode 2024	60
Tabel 4. 16 Uji Independent Sample T-Test Metode Altman dan Zmijewski Periode 2022	61
Tabel 4. 17 Uji Independent Sample T-Test Metode Altman dan Zmijewski Periode 2023	62
Tabel 4. 18 Uji Mann-Whitney Periode 2024.....	62
Tabel 4. 19 Uji Mann-Whitney Metode Altman dan Grover Periode 2022	63
Tabel 4. 20 Uji Independent Sample T-Test Metode Altman dan Grover Periode 2023 ..	63
Tabel 4. 21 Uji Mann-Whitney Metode Altman dan Grover Periode 2024	64
Tabel 4. 22 Uji Mann-Whitney Metode Zmijewski dan Grover Periode 2022	65
Tabel 4. 23 Uji Independent Sample T-Test Zmijewski dan Grover Periode 2023	65
Tabel 4. 24 Uji Independent Sample T-Test Periode 2024	66
Tabel 4. 25 Uji Homogenitas Metode Altman, Zmijewski dan Grover Periode 2023	67
Tabel 4. 26 Uji Kruskal-Wallis Metode Altman, Zmijewski, dan Grover Periode 2022 ..	67
Tabel 4. 27 Uji Kruskal-Wallis Metode Altman, Zmijewski, dan Grover Periode 2023 ..	68
Tabel 4. 28 Uji Kruskal-Wallis Metode Altman, Zmijewski, dan Grover Periode 2024 ..	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Perkembangan Nasional Jumlah BPRS Tahun 2019-2024.....	2
--	---