



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN



**ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK MENGGUNAKAN METODE
RISK-BASED BANK RATING DAN METODE ALTMAN Z-SCORE
MODIFIKASI
(STUDI KASUS BANK MUAMALAT)**

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Disusun Oleh:

**KURNIA SAIDAH
1904411009**

Program Studi D4 - Keuangan dan Perbankan Syariah

Jurusan Akuntansi

Politeknik Negeri Jakarta

2023



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN



**ANALISIS TINGKAT KESEHATAN BANK MENGGUNAKAN METODE
RISK-BASED BANK RATING DAN METODE ALTMAN Z-SCORE
MODIFIKASI
(STUDI KASUS BANK MUAMALAT)**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana
Menyelesaikan Program Pendidikan Sarjana Terapan pada Program Studi
Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta

**Disusun Oleh :
KURNIA SAIDAH
19044009**

**PROGRAM STUDI D4 KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
JULI 2023**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Kurnia Saidah

NIM : 1904411009

Tanda Tangan :



Tanggal : 21 Juli 2023

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PENGESAHAN

Laporan Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Kurnia Saidah

NIM : 1904411009

Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah

Judul Laporan Skripsi : **“Analisis Tingkat Kesehatann Bank Dengan Menggunakan Metode Risk Based Bank Rating dan Metode altman Z-Score Modifikasi (Studi Kasus Bank Muamalat)”**

Telah Berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Akuntansi pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Ida Syafrida, S.E., M.Si. ()

Anggota Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di: Depok

Tanggal: 17 Juli 2023

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M.
NIP. 196404151990032002



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

LEMBAR PERSETUJUAN

Nama Penyusun : Kurnia Saidah
Nomor Induk Mahasiswa : 1904411009
Jurusan/Program Studi : Akuntansi/D4 – Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Laporan Skripsi : Analisis Tingkat Kesehatann Bank Dengan Menggunakan Metode Risk Based Bank Rating dan Metode altman Z-Score Modifikasi (Studi Kasus Bank Muamalat)

Disetujui Oleh:

Pembimbing

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si.

NIP. 199201122018032001

Ketua Program Studi

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si.

NIP. 199201122018032001



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan laporan praktik kerja lapangan dengan baik. Sholawat serta salam tidak lupa selalu dijunjung kepada baginda Nabi besar kita yakni Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat dan seluruh umatnya hingga akhir zaman kelak.

Skripsi ini ditujukan untuk memenuhi persyaratan menyelesaikan studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta serta sebagai bentuk tanggung jawab dari kegiatan perkuliahan. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan Skripsi ini, tidak lepas dari dukungan, semangat serta bimbingan dari berbagai pihak. Maka dari itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. sc. H. Zainal Nur Arifin, Dipl-Ing. HTL., M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta;
2. Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta;
3. Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. selaku Kepala Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi. Terima kasih atas dedikasi yang telah diberikan selama perkuliahan;
4. Seluruh dosen Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta, khususnya untuk dosen program studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis menuntut ilmu di Politeknik Negeri Jakarta;
5. Bapak Tunut dan Ibu Suheti selaku orang tua penulis yang senantiasa mendoakan, memberikan dukungan baik secara materi dan non materi serta memberikan semangat tiada henti;
6. Keluarga besar Program Studi D4 Keuangan dan Perbankan Syariah angkatan 2019 yang selalu membantu, bertukar informasi, dan memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi;

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

7. Seluruh pihak yang terlibat dalam proses pembuatan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu namun tidak mengurangi rasa terima kasih penulis.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam menyusun Laporan Praktik Kerja Lapangan ini belum sempurna. Semoga laporan ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca, untuk meningkatkan pengetahuan dalam pelaksanaan Praktik Kerja Lapangan.

Depok, 17 Juli 2023

Kurnia Saidah
NIM. 190441100





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Kurnia Saidah
NIM : 1904411009
Program Studi : Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi Terapan

Demi Pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Tingkat kesehatan Bank dengan Menggunakan Metode *Risk Based bank Rating* dan Metode *Altman Z-Score Modifikasi* (Studi Kasus Bank Muamalat)”

Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalih media atau memformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok

Pada tanggal : 17 Juli 2023

Yang menyatakan

Kurnia Saidah



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vii
DAFTAR ISI.....	viii
ABSTRAK.....	xi
ABSTRACT.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	7
1.6 Sistematika Penelitian	8
BAB II.....	10
LANDASAN TEORI.....	10
2.1 Bank Syariah	10
2.1.1 Pengertian Bank Syariah	10
2.1.2 Fungsi Bank Syariah	11
2.2 Kinerja Bank	11
2.2.1 Pengertian Kinerja	11
2.2.2 Kinerja Keuangan.....	12
2.2.3 Kinerja Bank Syariah	12
2.3.1 Konsep Risk-Based Bank Rating RBBR.....	13
2.3.2 Metode Analisis Risk Based Bank Rating (RBBR)	13
2.3.2.1 Profil Risiko (<i>Risk Profile</i>)	13
2.3.2.2 <i>Good Corporate Governance</i> (GCG)	15
2.3.2.3 Rentabilitas (<i>Earnings</i>).....	15



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

2.3.2.4 <i>Capital</i> (Permodalan).....	16
2.4 Metode Altman Z-score Modifikasi.....	16
2.4.1 Konsep Altman Z-Score Modifikasi	16
2.4.2 Metode Analisis Altman Z-Score Modifikasi	17
2.5 Penelitian Terdahulu	18
2.6 Kerangka Pemikiran.....	21
BAB III	23
METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Jenis Penelitian.....	23
3.2 Objek Penelitian	23
3.3 Metode Penentuan Sampel.....	23
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian	24
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	24
3.6 Analisis Data Penelitian	24
3.6.1 Metode Risk-Based Bank Ratio (RBBR).....	24
3.6.2 Metode <i>Altman Z-Score</i> Modifikasi	29
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Hasil Penelitian	33
4.1.1 Hasil Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk. dengan Menggunakan Metode .	33
4.1.1.1 Berdasarkan Faktor <i>Risk Profile</i> (Profil Risiko).....	33
4.1.1.2 Berdasarkan Faktor <i>Good Corporate Governance</i> (GCG).....	34
4.1.1.3 Berdasarkan Faktor <i>Earnings</i> (Rentabilitas).....	35
4.1.1.4 Berdasarkan Faktor <i>Capital</i> (Permodalan)	36
4.1.1.5 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk. Dengan Menggunakan Metode <i>Risk Based Bank Rating</i> (RBBR)	37
4.1.2 Hasil Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk. dengan Menggunakan Metode .	42
4.1.2.1 Berdasarkan Faktor Modal Kerja Terhadap Total Aset (<i>Net Working Capital to Total Assets</i>).....	42
4.1.2.2 Berdasarkan <i>Retained Earning</i> Terhadap <i>Total Asset</i>	43
4.1.2.3 Berdasarkan Faktor <i>Earning Before Interest and Tax to Total Assets</i>	44
4.1.2.4. Berdasarkan Faktor <i>Book Value of Equity to Book Value of Debt</i> ...	45



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

4.1.2.5 Analisis prediksi kebangkrutan Pada PT. Bank Muamalat Tbk. Altman Z-Score.....	45
4.2 Pembahasan.....	47
4.2.1 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat, Tbk Berdasarkan <i>Risk Based</i>	47
4.2.1.1 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat, Tbk Berdasarkan Faktor <i>Risk</i>	47
4.2.1.2 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat, Tbk Berdasarkan Faktor <i>Good</i>	49
4.2.1.3 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat, Tbk Berdasarkan Faktor	50
4.2.1.4 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat, Tbk Berdasarkan Faktor	51
4.2.2 Analisis Kinerja PT. Bank Muamalat, Tbk Berdasarkan Metode <i>Altman</i>	52
4.2.2.1 Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk.Berdasarkan Faktor Modal Kerja .	52
4.2.2.2 Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk.Berdasarkan Faktor Laba Ditahan	53
4.2.2.3 Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk. Berdasarkan Faktor <i>Earning</i>	54
4.2.2.4 Kinerja PT. Bank Muamalat Tbk. Berdasarkan Faktor <i>Book Value of Equity to Book Value of Debt (X₄)</i>	55
4.2.3 Hasil Analisis menggunakan Metode <i>Risk Based Bank Rating</i> dan Metode	56
4.3 Implikasi Hasil Penelitian	58
BAB V.....	60
PENUTUP.....	60
5.1 Kesimpulan	60
5.2 Saran.....	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN.....	65



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Kurnia Saidah
Keuangan dan Perbankan Syariah

Analisis Tingkat kesehatan Bank dengan Menggunakan Metode *Risk Based bank Rating* dan Metode *Altman Z-Score Modifikasi*
(Studi Kasus Bank Muamalat)

ABSTRAK

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh *gap Fenomena* dan *research gap* yang terjadi yaitu rencana yang disampaikan oleh Bank Muamalat yang akan melakukan penawaran umum perdana atau *Initial Public Offering* (IPO) yang akan dilakukan pada akhir tahun ini sehingga diperlukan analisis kinerja bank. Tujuan penelitian ini adalah menganalisis tingkat kesehatan Bank Muamalat selama 2017-2022 dengan menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* dan metode *Altman Z-Score Modifikasi*. Berdasarkan hasil penelitian ini kondisi kesehatan Bank Muamalat pada faktor *Risk Profile* yang diwakilkan dengan rasio NPF memperoleh peringkat 2 atau kategori “Sehat” dan dengan rasio FDR memperoleh peringkat 1 atau kategori “Sangat Sehat”. Kemudian pada faktor GCG Bank Muamalat memperoleh tingkat 3 atau kategori “Cukup Sehat” sedangkan faktor *earnings* yang diwakilkan oleh rasio ROA memperoleh peringkat 4 atau kategori “Kurang Sehat”. Pada faktor *capital* memperoleh peringkat 1 atau kategori “Sangat Sehat”. Berdasarkan *Altman Z-Score Modifikasi* menunjukkan hasil pada tahun 2017-2022 dengan tingkat resiko keuangan pada Bank Muamalat dikategorikan dalam keadaan tidak sehat atau berpotensi untuk mengalami kebangkrutan (*financial distress*). Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan masyarakat atau investor pemula untuk melakukan keputusannya pada Bank Muamalat. Penelitian ini juga menemukan bahwa kedua metode yang digunakan pengukuran tingkat kesehatan keuangan yang digunakan pada penelitian ini memberikan hasil yang berbeda dalam mengukur kesehatan pada Bank Muamalat.

Kata kunci : *Risk Based Bank Rating, Altman Z-Score Modifikasi, Bank Muamalat, Kesehatan Keuangan*



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Kurnia Saidah
Islamic Finance and Banking

*Analysis of Bank Soundness Level Using the Risk Based Bank Rating Method
and the Modified Altman Z-Score Method
(Case Study of Bank Muamalat)*

ABSTRACT

The background of this research is the phenomenon gap and the research gap that occurs, namely the plan submitted by Bank Muamalat which will conduct an Initial Public Offering (IPO) which will be carried out this year so that an analysis of bank performance is needed. The purpose of this study was to analyze the soundness level of Bank Muamalat during 2017-2022 using the Risk Based Bank Rating method and the Modified Altman Z-Score method. Based on the results of this study, the health condition of Bank Muamalat on the Risk Profile factor is represented by the ratio of NPF certification rating 2 or the category "Healthy" and the ratio FDR certification rating 1 or the category "Very healthy". Then on the GCG factor of Bank Muamalat which received a rating of 3 or the "Pretty Healthy" category while the earning factor represented by the ROA ratio which received a rating of 4 or the "Unhealthy" category. On the capital factor, it is ranked 1 or in the "Very Healthy" category. Based on the Altman Z-Score Modification, it shows that in 2017-2022 the Z-Score value obtained is below 1.1 with a level of financial risk at Bank Muamalat combined in an unhealthy condition or has the potential to experience bankruptcy (financial distress).

Kata kunci : *Risk Based Bank Rating, Modified Altman Z-Score, Bank Muamalat, Financial Health*



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perhitungan NPF Gross dan Laba Bersih	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu yang Sesuai	19
Tabel 3.1 Peringkat Pembobotan pada Tingkat Kesehatan Bank	25
Tabel 3.2 Indikator Metode Risk-based Bank Rating (RBBR).....	25
Tabel 3.3 Bobot kriteria penetapan peringkat profil risiko (NPF).....	26
Tabel 3.4 Bobot kriteria penetapan peringkat profil risiko (FDR)	27
Tabel 3.5 Bobot kriteria penetapan peringkat GCG.....	27
Tabel 3.6 Bobot kriteria penetapan peringkat rentabilitas (ROA).....	28
Tabel 3.7 Bobot kriteria penetapan peringkat rentabilitas (CAR)	28
Tabel 3.8 Matriks Penetapan Peringkat Komposisi	29
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan NPF Bank Muamalat 2017-2022.....	33
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan FDR Bank Muamalat 2017-2022.....	34
Tabel 4.3 Hasil Nilai Self Assesment Tahun 2017-2022.....	35
Tabel 4.4 Hasil Nilai ROA Bank Muamalat Tahun 2017-2022.....	35
Tabel 4. 5 Hasil Nilai CAR Bank Muamalat Tahun 2017 - 2022.....	36
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Berdasarkan Metode RBBR Tahun 2017.....	37
Tabel 4. 7 Hasil Analisis Berdasarkan Metode RBBR Tahun 2018.....	38
Tabel 4. 8 Hasil Analisis Berdasarkan Metode Tahun 2019.....	39
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Berdasarkan Metode RBBR Tahun 2020.....	40
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Berdasarkan Metode RBBR Tahun 2021	41
Tabel 4. 11 Hasil Analisis Berdasarkan Metode RBBR Tahun 2022.....	42
Tabel 4. 12 Hasil Net Working Capital Terhadap Total Asset Tahun 2017-2022	43
Tabel 4. 13 Hasil Retained Earning Terhadap Total Asset Tahun 2017-2022	44
Tabel 4. 14 Earning Before Tax Terhadap Total Asset Tahun 2017 - 2022.....	44
Tabel 4. 15 Hasil Book Value Of Equity terhadap Total Debt Tahun 2017 - 2022	45
Tabel 4. 16 Hasil Analisis Berdasarkan Metode Altman Z-Score Modifikasi Tahun 2017-2022	46
Tabel 4. 17 Kategori Nilai Z-Score Modifikasi Dari Tahun 2017 Hingga 2022 ..	46



- Hak Cipta :**
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
 2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... 22





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Perkembangan perbankan di Indonesia sangat pesat dan mengalami persaingan yang sangat ketat. Perbankan sebagai institusi memiliki peran sangat penting dalam memajukan suatu negara. Semakin maju suatu negara, maka semakin besar peran perbankan. Hal tersebut menyebabkan keberadaan bank sangat penting karena dapat memperlancar dan mempermudah kegiatan ekonomi di masyarakat. Mayoritas dari masyarakat di Indonesia ialah memeluk agama islam. Hal ini menjadi salah satu faktor pendorong berdirinya bank syariah di Indonesia. Bank Muamalat Indonesia merupakan bank syariah yang muncul pertama kali di Indonesia pada tahun 1991. Selama beberapa tahun berdiri pada tahun 1991, Bank Muamalat hanya berjalan sendirian di jalur syariah. Baru pada tahun 1999, baru muncul perbankan syariah lainnya yang merupakan anak perusahaan dari anak usaha dari bank besar merger. Hal tersebut membuat Bank Muamalat terperangkap dalam Zona nyamannya. Pada awal tahun 2007, Bank Muamalat terslip oleh perbankan syariah lainnya. dan posisinya sebagai market leader mulai tidak stabil. Perekonomian Indonesia pada Tahun 2015 kembali mengalami penurunan yang sangat pesat salah satu penyebabnya dikarenakan oleh lemahnya kegiatan ekspor (tingkat suku bunga di Indonesia yang tinggi membuat daya beli dari masyarakat dan perusahaan lokal menurun) dan lambatnya pembelanjaan di masyarakat (Dody, 2019).

Berbagai Permasalahan ekonomi membuat bank syariah pertama di Indonesia adalah Bank Muamalat yang ternyata akhir-akhir ini terus mengalami permasalahan pada pembiayaan (Hilyatin & Prasdiwi, 2017). Bank Muamalat hingga sempat di kabar bangkrut. Berdasarkan laporan keuangan pada tahun 2019 mengalami penurunan yang sangat pesat pada laba bersih bank muamalat (Bank Muamalat, 2019). Bank Muamalat juga mengalami permasalahan dalam menjalankan strategi bisnisnya, Bank Muamalat terlalu berfokus pada pembiayaan korporasi (sektor pertambangan) yang mengakibatkan pembiayaannya bermasalah. Seharusnya Bank Muamalat berfokus pada ritel bukan pada korporasi, karena mayoritas di Indonesia penduduknya orang muslim, maka strategi bisnis



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

yang bagus adalah dengan mengutamakan pembiayaan kepada ritel (Houtmand, 2019). Berdasarkan hal tersebut dapat dilihat dari tabel dibawah ini:

Tabel 1. 1 Perhitungan NPF Gross dan Laba Bersih

Tahun	NPF GROSS	Laba bersih (Rp Miliar)
2017	4,43%	26
2018	3,87%	46
2019	5,22%	16
2020	4,81%	10
2021	0,67%	9
2022	2,78%	27

Sumber: Laporan Keuangan Bank Muamalat (Diolah, 2023)

Berdasarkan Tabel 1.1 keadaan NPF Gross dari tahun 2017 hingga tahun 2018 mengalami penurunan sebesar 0,56% menjadi 3,87%. Peningkatan sangat signifikan terjadi pada tahun 2019 hingga mencapai 5,22% peningkatan Rasio NPF Gross Bank Muamalat tak lepas dari penyaluran pembiayaan yang turun dari tahun lalu. Pada tahun 2020 hingga tahun 2021 Rasio NPF mengalami penurunan yang cukup signifikan yang terjadi di tahun 2021, sedangkan pada tahun 2022 mengalami peningkatan kembali sebesar 2,11% menjadi 2,78%

Berdasarkan pada Tabel 1.1 menunjukkan bahwa laba dari tahun 2017 hingga 2018 mengalami peningkatan yang cukup signifikan. Keadaan di tahun 2018 hingga 2021 mengalami penurunan laba yang sangat signifikan karena di tahun 2019 hingga tahun 2021 terjadinya Covid-19 yang membuat salah satu penyebab dari penurunan laba pada Bank Muamalat. Keadaan pada tahun 2022 laba Bank Muamalat sudah mengalami peningkatan kembali.

Kondisi yang terjadi pada Tabel 1.1 yaitu nilai NPF yang ingin melebihi batas kriteria yang sehat dan naik turunnya laba perusahaan bisa menjadi salah satu indikator kemungkinan bank akan mengalami kondisi financial distress. Financial distress tidak dapat dipungkiri dan tidak dapat dihindari oleh berbagai macam bentuk usaha atau bisnis, karena dalam melakukan usaha atau bisnis tidak luput dari adanya prediksi yang tidak bisa dipungkiri yaitu kebangkrutan. Perusahaan dapat melakukan analisis kebangkrutan sejak dini agar perusahaan dapat melakukan yang



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

terbaik untuk berjalannya perusahaan. Untuk melakukan identifikasi tanda-tanda awal financial distress merupakan langkah awal yang baik bagi manajemen bank maupun investor. Hal ini membuat semakin awal pihak kreditur dan para pemegang saham mengetahui tanda-tanda awal financial distress maka semakin cepat penanganannya. Hal ini agar investor dapat segera mengambil keputusan investasi dan kredit untuk menghadapi kemungkinan terburuk berupa bangkrutnya perusahaan yang bersangkutan. Ada berbagai macam metode untuk menganalisis potensi kebangkrutan (Financial Distress) perusahaan yaitu metode Altman Z-score, metode Zmijewski dan metode Springate. Salah satu yang sering digunakan adalah Metode Altman Z- Score yaitu salah satu metode yang menggunakan berbagai rasio untuk menciptakan alat prediksi kebangkrutan (Nur Novi Trianti Sakinah & Puji, 2021).

Metode Z-Score merupakan metode yang digunakan untuk memprediksi jalannya suatu perusahaan dengan mengkombinasikan beberapa rasio keuangan yang umum dan pemberian peringkat yang berbeda satu dengan lainnya. Metode Altman Z-Score, merupakan hasil skor yang telah di hitung lalu dikalikan dengan rasio keuangan yang sudah ditentukan. Untuk mengetahui Score yang menunjukkan tingkat kemungkinan kebangkrutan (financial distress) pada bank. Cara Z-Score untuk melakukan prediksi kebangkrutan (financial distress) dan Altman adalah bentuk dari multivariate cara yang dapat dipakai untuk melihat tingkat kesehatan financial dari perbankan. Altman adalah ilmuwan pertama yang menggunakan cara Multiple Discriminant Analysis (MDA) pada tahun 1968.

Indikasi awal kemungkinan terjadinya financial Distress ditandai dengan kesulitan keuangan yang terjadi pada perusahaan akibat menurunnya kinerja keuangan. Kegagalan yang sering terjadi juga di bank antara lain, karena modal yang tidak memadai untuk melakukan mitigasi risiko yang dihadapi. Salah satu cara yang bisa dilakukan dengan meminimalisir terjadinya financial distress dengan melakukan penambahan modal untuk suatu perusahaan. Permodalan bank menjadi point paling penting untuk menuju pada masalah krisis keuangan dan ekonomi yang terjadi. Ada berbagai strategi alternatif dilakukan untuk meningkatkan modal pada bank syariah, yaitu diperoleh dari laba ditahan. Strategi lainnya bisa dengan



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

melakukan penanaman modal dengan cara melepas saham ke publik melalui bursa dengan penawaran umum perdana atau Initial public offering (IPO).

Initial Public Offering (IPO) merupakan kegiatan yang dilakukan oleh emiten (perusahaan yang melakukan proses IPO) kepada masyarakat berdasarkan tata cara yang telah diatur oleh UU pasar modal dan Peraturan Pelaksanaan. PT Bank Muamalat, Tbk memiliki sebuah rencana yang akan melakukan pencatatan saham perdana Bank Muamalat atau initial public offering (IPO) di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang akan dilakukan pada akhir 2023 (Damara Dionisio, 2022). PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. merupakan salah satu perusahaan terbuka yang belum melakukan pencatatan sahamnya di Bursa Efek Indonesia (BEI). IPO tersebut sudah berdasarkan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK). Selain itu, rencana IPO dilakukan sesuai dengan kesepakatan antara perseroan dengan Badan Pengelola Keuangan Haji (BPKH) yang sekarang menjadi investor terbesar di Bank Muamalat akibat dari pengalihan saham sebelumnya, saham BPKH senilai 82,7% (Primadhyta, 2022). Untuk melakukan pengajuan IPO ini, maka perusahaan harus melakukan pendaftaran sahamnya ke bursa efek. Sebelum melakukan pendaftaran, ada beberapa persyaratan yang perlu dipenuhi oleh bank Muamalat untuk melakukan Initial Public Offering.

Salah satu syarat yang harus dipenuhi untuk melakukan IPO adalah memiliki laporan keuangan yang baik dan dilengkapi dengan penjelasan terkait kinerja bank dalam beberapa periode tertentu. Bank yang memiliki rencana melakukan IPO minimal harus berjalan selama satu tahun dan memiliki perhitungan keuangan dan akuntansi yang dikelola dengan rapi. Bank tidak dianjurkan dalam masa kerugian selama dua tahun terakhir.

Fachrudin (2016) mengatakan dalam pengambilan keputusan investasi, investor membutuhkan informasi kinerja keuangan yang merupakan faktor penting sebagai dasar dalam menentukan pilihan investasi. Dari informasi kinerja keuangan yang tersedia kemudian akan membentuk model pengambilan keputusan terbaik berupa kriteria penilaian investasi agar investor dapat memilih investasi yang terbaik diantara informasi yang tersedia. Salah satu cara untuk melihat kinerja keuangan dengan menganalisis laporan keuangan harus menggunakan data keuangan yang relevan sehingga keakuratannya dapat dipertanggungjawabkan.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Dalam hubungannya dengan kinerja, laporan keuangan sering dijadikan dasar untuk melakukan penilaian kinerja keuangan pada bank.

Menurut Peraturan yang mengatur mengenai tingkat kesehatan bank sesuai dengan Peraturan OJK No.8/POJK.03/2014 yang berisi mengenai Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah, disebutkan bahwa bank wajib melakukan penilaian tingkat kesehatan bank dengan menggunakan pendekatan yaitu, Risk Based Bank Rating (RBBR). Penilaian tersebut memiliki empat indikator, dengan cakupan penilaian meliputi faktor-faktor yaitu Risk Profile, Good Corporate Governance, Earning dan Capital untuk menghasilkan peringkat komposit tingkat kesehatan bank.

Oleh karena itu, analisis ini digunakan untuk mengetahui kondisi yang sedang dialami oleh bank syariah yang memiliki fungsi strategis dan menjadi lalu lintas untuk perekonomian di Indonesia yang penting. Untuk memahami keadaan pada bank syariah yang menunjukkan dalam kondisi yang dikatakan sehat atau sedang dalam keadaan yang mungkin akan mengalami kebangkrutan (Financial Distress) karena apabila terjadi keadaan buruk suatu bank dapat diketahui sejak awal, maka akan lebih mudah bagi pihak internal bank dan pemerintah menyelamatkan kondisi bank tersebut dari hal yang paling buruk yaitu kebangkrutan. Peneliti melakukan pengukuran tingkat kesehatan bank ini menggunakan 2 metode untuk menganalisis tingkat kesehatan yang terjadi pada Bank Muamalat yang penilaiannya dari tingkat kesehatan keuangan bank dengan menggunakan metode risiko yang dinilai menggunakan metode RBBR dan mengukur prediksi analisis kebangkrutan (financial Distress) bank dengan menggunakan metode Altman Z-Score Modifikasi. Hasil dari analisis ini memberikan klasifikasi terkait kinerja keuangan Bank Muamalat yang memiliki rencana akan melakukan IPO pada tahun 2023 serta bias menjadi sebagai pertimbangan para investor dan masyarakat untuk melakukan keputusan investasi terhadap bank Muamalat. Hasil dari analisis kinerja laporan keuangan dapat menjadi pertimbangan bank untuk membuat kebijakan untuk meningkatkan atau mempertahankan kinerja bank dengan strategi dimasa yang akan datang.

Dari Penjelasan diatas peneliti tertarik membahas mengenai analisis kesehatan bank syariah pada periode tahun 2017 hingga 2022 dengan Penelitian



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

maka peneliti membuatnya dalam bentuk skripsi dengan mengambil judul Penelitian “Analisis Tingkat Kesehatan Bank Menggunakan Metode *Risk-Based Bank Rating* dan Metode *Altman Z-Score Modifikasi* (Studi Kasus di Bank Muamalat)”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang peneliti memilih judul di atas dapat disimpulkan bahwa terjadinya kesalahan menjalankan strategi bisnisnya, Bank Muamalat terlalu berfokus pada pembiayaan korporasi (sektor pertambangan) yang mengakibatkan pembiayaannya bermasalah. Seharusnya Bank Muamalat berfokus pada ritel bukan pada korporasi, karena mayoritas di Indonesia penduduknya orang muslim, maka strategi bisnis yang bagus adalah dengan mengutamakan pembiayaan kepada ritel (Houtmand, 2019). Membuat Bank Muamalat bisa terkena *financial distress* atau indikasi kebangkrutan. Adanya prediksi *financial distress* ini memiliki keuntungan serta tujuannya agar dapat mempertahankan, memperkuat kepercayaan nasabah pada Bank Muamalat. Dalam penelitian ini menganalisis kemungkinan *financial distress* dengan memprediksi kondisi kesehatan pada Bank Muamalat. Kondisi tersebut dapat di lihat dari Tabel 1.1 dimana terjadinya kenaikan dan penurunan laba bersih serta nilai *NPF Gross* yang fluktuatif hingga melebihi kriteria sehat. Hal ini akan mempengaruhi kesehatan yang terjadi di PT. Bank Muamalat, Tbk

Akan tetapi pada akhir tahun 2023 ini Bank Muamalat akan berencana melakukan pendaftaran untuk melakukan *Initial Public Offering* (IPO) ini sesuai dengan peraturan yang telah Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tentukan. Wacana untuk melakukan IPO ini pun sesuai dengan kesepakatan yang terjadi di antara perseroan dengan Badan Pengelola Keuangan Haji (BPKH) yang kini menjadi investor terbesar di Bank Muamalat. Status Bank Muamalat saat ini sebagai perusahaan terbuka namun, sahamnya belum diperjual belikan secara umum atau belum melakukan *Initial Public Offering* (IPO). Hal tersebut membuat peneliti memilih untuk meneliti kinerja keuangan Bank Muamalat sebelum melakukan IPO.

Oleh karena itu, dalam penelitian ini dilakukan untuk menganalisis tingkat kesehatan Bank Muamalat menggunakan 2 metode yaitu *Altman (Z-Score) Modifikasi* dan metode (*Risk-based Bank Rating*) RBBR. Analisis ini digunakan untuk memberikan penjelasan terkait tingkat kesehatan Bank Muamalat yang



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

memiliki rencana akan melakukan IPO pada tahun 2023. Hasilnya dapat sebagai bahan pertimbangan calon investor untuk melakukan pengambilan keputusan investasi pada Bank Muamalat serta membantu meningkatkan atau mempertahankan kinerja bank di tahun berikutnya.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan identifikasi masalah yang telah dibahas di atas, maka pertanyaan penelitian dapat diangkat dari rumusan permasalahan yang ada sebagai berikut:

1. Bagaimana hasil dari penilaian pada tingkat kesehatan PT. Bank Muamalat, Tbk dengan menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR)?
2. Bagaimana hasil dari penilaian pada tingkat kesehatan PT. Bank Muamalat, Tbk dengan menggunakan metode *Altman Z-Score Modifikasi* dalam memprediksi *financial distress* pada Bank PT. Bank Muamalat, Tbk tahun 2017-2022?

1.4 Tujuan Penelitian

Tujuan yang diinginkan peneliti ini adalah:

1. Untuk mengetahui analisis tingkat kesehatan Bank Muamalat dengan menggunakan metode *Risk-based Bank Rating*.
2. Untuk mengetahui analisis tingkat kesehatan Bank Muamalat dengan menggunakan metode *Altman Z-Score Modifikasi*.

1.5 Manfaat Penelitian

Berdasarkan dari uraian yang telah dijelaskan di atas, maka manfaat dari dilakukannya penelitian ini adalah:

1. Secara teoritis, hasil penelitian ini diharapkan mampu menambah wawasan terkait penerapan keuangan syariah dan membantu memahaminya. Serta dapat memberikan informasi terkait kesehatan di Bank Muamalat dengan menggunakan perhitungan analisisnya dengan metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR). Manfaat lainnya menjadi bahan referensi pada penelitian selanjutnya dan dapat mengetahui cara mengimplementasikan mengenai analisis kebangkrutan (*Financial Distress*) pada penelitian mengenai analisis ini dengan menggunakan dengan model *Altman (Z-Score)* pada Bank Muamalat Indonesia.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

2. Secara praktis, hasil dari penelitian ini diharapkan menjadi dasar Untuk mengukur tingkat kesehatan perbankan syariah khususnya bank Muamalat dengan menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* (RBBR) dan untuk memprediksi kebangkrutan (*Financial Distress*) pada Bank Muamalat dengan model *Altman Z-Score Modifikasi*.

a. Bagi Akademis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran dan dapat digunakan sebagai bahan referensi dan literatur dalam menjelaskan mengenai cara mengetahui secara dalam saat ada kejadian yang saat terjadi dalam lingkup ekonomi nasional maupun internasional khususnya pada industri perbankan syariah.

b. Bagi Perbankan Syariah

Hasil yang diperoleh pada penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan acuan untuk perbankan syariah sebagai salah satu pertimbangan saat pengambilan keputusan dan saran yang diberikan akan berdampak kepada proses jalannya perbankan syariah khususnya di Bank Muamalat.

c. Bagi Masyarakat (Calon investor)

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan menjadi sebagai salah satu bahan referensi untuk memberikan gambaran mengenai bagaimana tingkat kesehatan bank syariah khususnya Bank Muamalat dan menjadi salah satu bahan pertimbangan untuk melakukan dan mengambil keputusan investasi.

1.6 Sistematika Penelitian

Peneliti membagi sistematika penelitian menjadi tiga bagian yang meliputi bagian awal, bagian utama (inti), dan bagian akhir. Untuk lebih rinciannya dapat dilihat sebagai berikut ini :

Pada Bagian pertama terdiri dari halaman judul, kata pengantar, dan daftar isi.

Pada bagian kedua terdapat inti dari penelitian ini yang terdiri dari lima bab, yaitu:

BAB 1 : PENDAHULUAN

Bab 1 membahas mengenai pendahuluan ini berisi mengenai landasan permasalahan dan alasan penelitian memilih masalah ini secara garis besar untuk melakukan penelitian dengan permasalahan terkait, yang terbagi menjadi latar



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

belakang permasalahan, Identifikasi penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika penulisan.

BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA

Bab 2 ini membahas mengenai landasan teori yang sesuai permasalahan dan berhubungan dengan masalah pada pembahasan bab sebelumnya sebagai dasar acuan rumusan permasalahan yang dijelaskan dalam penelitian ini, dan disertai beberapa penelitian sebelumnya sebagai acuan melakukan penelitian.

BAB 3 : METODE PENELITIAN

Bab 3 ini berisi Metode penelitian membahas tentang memberikan penjelasan yang terdiri dari metode penelitian yang digunakan seperti jenis penelitian, objek penelitian, populasi dan sampel penelitian, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber penelitian, serta metode analisis penelitian.

Bab 4 : HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab hasil penelitian dan pembahasan menjelaskan terkait hasil penelitian yang telah dilakukan disertai dengan pembahasannya. Dimulai dari tahap perhitungan rasio dari faktor-faktor RBBR dan *Altman Z-Score* Modifikasi dilanjutkan dengan interpretasi hasil dan dianalisis untuk mencapai tujuan.

Bab 5 : KESIMPULAN DAN SARAN

Bab 5 ini membahas mengenai penutup bab terakhir dalam penelitian, yang berisikan kesimpulan dan rangkuman dari penelitian yang didapatkan dari bab sebelumnya yaitu hasil penelitian. Bab 5 juga membahas saran dari hasil penelitian ini berupa penyelesaian masalah berdasarkan hasil kajian yang dilakukan.

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis laporan keuangan Bank Muamalat menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* dan metode *Altman Z-Score Modifikasi* untuk menilai kesehatan perusahaan dari tahun 2017 hingga tahun 2022. Berdasarkan uraian dan analisis yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa:

1. Berdasarkan metode RBBR, tingkat kesehatan Bank Muamalat pada tahun 2017 menentukan peringkat 3 atau kategori “Cukup Sehat”, Tahun 2018 menentukan peringkat 3 atau kategori “Cukup Sehat”, Tahun 2019 menunjukkan peringkat 2 atau kategori “Sehat”, Tahun 2020 menunjukkan peringkat 2 atau kategori “Sehat”, Tahun 2021 menunjukkan peringkat 2 atau kategori “Sehat”, Tahun 2022 menunjukkan peringkat 2 atau kategori “Sehat”. Jadi, dapat disimpulkan bahwa rata-rata dengan menggunakan metode *Risk Based Bank Rating* bahwa Bank Muamalat menunjukkan kategorikan “Sehat” karena nilai rasio melebihi minimum indikator komposit yang telah ditetapkan oleh OJK.
2. Berdasarkan metode *Altman Z-Score Modifikasi*, dari hasil analisis tingkat kesehatan Bank Muamalat. Mendapatkan bahwa dari penelitian ini nilai *Altman Z-score Modifikasi* pada tahun 2017 hingga 2022 nilainya berada dibawah nilai 1,1 maka Bank Muamalat pada tahun 2017 hingga 2022 dikategorikan kurang sehat Bank atau telah mengalami kesulitan keuangan (*financial distress*).

5.2 Saran

Berdasarkan hasil penelitian di atas peneliti memberikan beberapa saran atau masukan yang mungkin dapat menjadi bahan pertimbangan bagi pihak-pihak yang bersangkutan, di antaranya:

1. Bagi Peneliti Selanjutnya

Peneliti berharap pada penelitian selanjutnya dapat menggunakan waktu yang lebih panjang lagi untuk dapat menggambarkan tingkat kesehatan bank yang sebenarnya. Hal ini diharapkan bahwa hasil penelitian ini dapat digunakan



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

sebagai referensi terutama dengan jangka waktu penelitian yang lebih panjang agar dapat diperoleh hasil yang lebih baik.

Selain itu, peneliti juga berharap pada penelitian selanjutnya untuk menambahkan metode lain. Untuk mengukur tingkat kesehatan bank dengan metode analisis *Financial Distress* perbankan seperti model *Zmijewski*, model *Springate* dan lain sebagainya.

2. Bagi Perbankan Syariah

Berdasarkan hasil penelitian masih terdapat salah satu faktor tidak menunjukkan kinerja yang kurang baik. Contohnya adalah pada rasio ROA yang menggambarkan faktor rentabilitas. Pada hasil akhir perhitungan tingkat kesehatan bank secara rata-rata bank memperoleh hasil Komposit 4. Pada rasio ROA yang berarti mendapatkan peringkat tidak sehat. Bank perlu menyusun langkah untuk melakukan perbaikan untuk meningkatkan kualitas pembiayaan agar tingkat pembiayaan bermasalah menurun dan pendapatan bank menjadi lebih optimal. Salah satu langkahnya bank perlu meningkatkan dalam hal mitigasi risiko terhadap permohonan pembiayaan yang diajukan nasabah, peningkatan terhadap analisa risiko yang mungkin akan terjadi seperti wanprestasi seperti kemampuan bayar, dan kecukupan modal yang dapat dilihat dari laporan keuangan nasabah. Dengan demikian, monitoring terhadap kreditur dapat berjalan dengan baik dan meminimalisir adanya kemungkinan nasabah wanprestasi. Dengan seperti itu kualitas dari pembiayaan menjadi semakin baik dan meningkatkan laba bersih perusahaan, yang mana akan berdampak kepada *Return On Asset*.



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad, L., & Puspitasari, R. (2020). ANALISIS PENGARUH MODAL DAN RISIKO TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK MUAMALAT INDONESIA (studi kasus pada PT. Bank muamalat indonesia tbk). *Jurnal Ekonomi Syariah Pelita Bangsa*, 5(02), 174–185. <https://doi.org/10.37366/jespb.v5i02.115>
- Dimiyati, et al. (2022, December). *View of Analisis Tingkat Kesehatan Bank Menggunakan Metode RBBR di Bank Tabungan Negara Syariah*. <https://jurnal.masoemiversity.ac.id/index.php/dimamu/article/view/661/437>
- Junaeni, I. (2016, October 12). *TINGKAT KESEHATAN BANK BERDASARKAN RISIKO (RISK BASED BANK RATING – RBBR) – dosen perbanas*. <https://dosen.perbanas.id/tingkat-kesehatan-bank-berdasarkan-risiko-risk-based-bank-rating-rbbr/>
- Lafera, D. (2023). Analisis tingkat kesehatan dan kinerja keuangan PT. Bank rakyat indonesia (PERSERO) tbk tahun 2020-2021. *Jurnal Akademi Akuntansi Indonesia Padang*, 2(2), 89–100. <https://doi.org/10.31933/jaaip.v2i2.809>
- Maulida, S. (2023, January 7). *Kenali IPO: Pengertian, Tujuan, Syarat dan Mekanismenya!* Aplikasi Investasi Dan Asuransi Terbaik. <https://www.tanamduit.com/belajar/investasi/kenali-ipo-adalah-pengertian-tujuan-syarat-dan-mekanismenya>
- Nurapiah, D., Cahyo Sucipto, Moch., & Ahadiyat Suryana, E. (2021). Analisis Kinerja Keuangan Bank Syariah Dengan Metode DuPont System Pada PT. Bank BRI Syariah Periode 2016-2019. *EKSISBANK: Ekonomi Syariah Dan Bisnis Perbankan*, 5(2), 202–216. <https://doi.org/10.37726/ee.v5i2.171>
- POJK nomor 24/POJK.03/2015*. (2015, December 22). <https://www.ojk.go.id/id/kanal/syariah/regulasi/peraturan-ojk-terkait-syariah/Pages/POJK-Nomor-24-POJK-03-2015.aspx>
- Purwanti, T. (2022, July 11). Ini Alasan Bank Muamalat Listing di BEI Akhir 2023. *Cnbcindonesia.Com*. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20220711131035-17-354637/ini-alasan-bank-muamalat-listing-di-bei-akhir-2023>



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Puspaningtyas, L., & Zuraya, N. (2022). Bank Muamalat akan IPO pada Kuartal IV 2023. *Republika*. <https://ekonomi.republika.co.id/berita/rl4qwt383/>
- Putri, H. T. (2016). ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN RBBR TERHADAP PERTUMBUHAN LABA BANK (STUDI KASUS PT.BANK CENTRAL ASIA (BCA), Tbk) [Universitas Batanghari Jambi]. <http://ji.unbari.ac.id/index.php/ilmiah/article/view/77>
- Radliya, Y. P. (2017). Pengaruh corporate social responsibility (csr) ukuran perusahaan, dan leverage terhadap kinerja keuangan perusahaan pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di bei tahun 2013- 2015 [Universitas Negeri Jakarta]. <http://repository.fe.unj.ac.id/1805/>
- Rezeki, I. H. (2021). Analisis rasio kinerja keuangan bank muamalat indonesia pada masa pandemi covid-19. *Islamic Economics Journal*, 7(1), 64. <https://doi.org/10.21111/iej.v7i1.6498>
- Rifai, A., Junus, R., & Khusnah, A. (2021). Analisis Tingkat Kesehatan Bank dengan Menggunakan Metode CAMEL Pada BNI Syariah, Bank Syariah Mandiri, dan Bank BRI Syariah Dalam Periode Tahunan Tahun 2020. *Halal Research Journal*, 1(2), 63–73. <https://doi.org/10.12962/j22759970.v1i2.86>
- Rosmini, R., & Suarni, A. (2020). ANALISIS PERBANDINGAN RASIO KEUANGAN ANTARA BANK KONVENSIONAL DAN BANK SYARIAH (studi KASUS PT BANK PANIN TBK DAN PT BANK PANIN DUBAI SYARIAH TBK PERIODE 2014-2016). *Ar-Ribh : Jurnal Ekonomi Islam*, 2(1). <https://doi.org/10.26618/jei.v2i1.2566>
- Zaki, M., & Saiman, S. (2021). Kajian tentang Perumusan Hipotesis Statistik Dalam Pengujian Hipotesis Penelitian. *JiIP - Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan*, 4(2), 115–118. <https://doi.org/10.54371/jiip.v4i2.216>
- Zulmariadi, R. (2017). Analisis kinerja keuangan perusahaan sebelum dan sesudah ipo yang terdaftar di bursa efek indonesia (bei) [Universitas Islam Indonesia]. <https://dspace.uui.ac.id/bitstream/handle/123456789/5310/>
- Zuraya, N. (2022, November 10). Bank Muamalat akan IPO pada Kuartal IV 2023. *Republika Online*. <https://ekonomi.republika.co.id/berita/rl4qwt383/bank-muamalat-akan-ipo-pada-kuartal-iv-2023>



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Junaeni, I. (2016). *Tingkat kesehatan bank berdasarkan risiko (risk based bank rating – rbb)*. Perbanas Institute. <https://dosen.perbanas.id/tingkat-kesehatan-bank-berdasarkan-risiko-risk-based-bank-rating-rbbr/>
- Puspaningtyas, L., & Zuraya, N. (2022). *Bank Muamalat akan IPO pada Kuartal IV 2023*. Republika. <https://ekonomi.republika.co.id/berita/r14qwt383/bank-muamalat-akan-ipo-pada-kuartal-iv-2023>
- Putri, H. T. (2016). *ANALISIS PENGARUH RASIO KEUANGAN RBBR TERHADAP PERTUMBUHAN LABA BANK (STUDI KASUS PT.BANK CENTRAL ASIA (BCA), Tbk)* [Universitas Batanghari Jambi]. <http://ji.unbari.ac.id/index.php/ilmiah/article/view/77>
- Radliya, Y. P. (2017). *Pengaruh corporate social responsibility (csr) ukuran perusahaan, dan leverage terhadap kinerja keuangan perusahaan pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di bei tahun 2013- 2015* [Universitas Negeri Jakarta]. <http://repository.fe.unj.ac.id/1805/>
- Zulmariadi, R. (2017). *Analisis kinerja keuangan perusahaan sebelum dan sesudah ipo yang terdaftar di bursa efek indonesia (bei)* [Universitas Islam Indonesia]. <https://dspace.uui.ac.id/bitstream/handle/123456789/5310/>

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



LAMPIRAN

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Lampiran 1

Laporan Keuangan Bank Muamalat Periode 2017 - 2022

	2017	2018	2019	200	2021	2022
Pembiayaan Bermasalah	Rp 1.135.442.266,28	Rp 866.057.609,52	Rp 1.284.286.950,30	Rp 1.177.271.579,31	Rp 14.432.811,13	Rp 161.864.322,12
Total Pembiayaan	Rp 41.288.809.683,00	Rp 33.568.124.400,00	Rp 29.867.138.379,00	Rp 29.804.343.780,00	Rp 18.041.013.914,00	Rp 18.821.432.805,00
Total Asset	Rp 61.696.919.644,00	Rp 57.227.276.046,00	Rp 50.555.519.435,00	Rp 51.241.303.583,00	Rp 58.899.174.319,00	Rp 61.363.584.209,00
Laba Pendapatan	Rp 26.115.563,00	Rp 46.002.044,00	Rp 16.326.331,00	Rp 10.019.739,00	Rp 8.927.051,00	Rp 26.581.068,00
Laba Ditahan	Rp 281.518.252	Rp 441.198.199	Rp 514.363.481	Rp 581.222.171	Rp 646.988.173	Rp 688.606.193
Laba sebelum pajak	Rp 60.268.280	Rp 45.805.872	Rp 26.166.398	Rp 15.018.035	Rp 12.513.740	Rp 52.000.877
ATMR	Rp 44.984.812.101,00	Rp 34.437.425.567,00	Rp 31.171.833.870,00	Rp 31.593.331.180,00	Rp 21.826.787.332,00	Rp 21.322.781.210,00
Modal Kerja	Rp 5.545.366.904	Rp 3.921.667.078	Rp 3.937.178.287	Rp 3.966.710.373	Rp 3.986.348.549	Rp 5.201.949.574
Total Modal	Rp 5.545.366.904,00	Rp 3.921.667.078,00	Rp 3.937.178.287,00	Rp 3.966.710.373,00	Rp 3.986.348.549,00	Rp 5.201.949.574,00
Nilai Buku Ekuitas	Rp 5.545.366.904	Rp 3.921.667.078	Rp 3.937.178.287	Rp 3.966.710.373	Rp 3.986.348.549	Rp 5.201.949.574
Total Hutang	Rp 56.151.552.740	Rp 53.305.608.968	Rp 46.618.341.148	Rp 47.274.593.210	Rp 54.912.825.770	Rp 56.161.634.635
Total Dana Pihak Ketiga	Rp 48.914.595.051,53	Rp 45.870.626.400,66	Rp 40.630.034.524,55	Rp 42.662.959.891,21	Rp 47.067.607.393,69	Rp 46.323.979.337,93

Lampiran 2

DPK Bank Muamalat Periode 2017 – 2022

DPK	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Giro	Rp 1.951.367.405,00	Rp 1.149.013.872,00	Rp 1.131.495.575,00	Rp 1.540.646.966,00	Rp 2.052.623.596,00	Rp 1.707.856.687,00
Tabungan	Rp 10.200.677.024,00	Rp 10.622.734.720,00	Rp 10.308.667.620,00	Rp 9.748.458.500,00	Rp 10.452.596.643,00	Rp 10.065.044.164,00
Deposito	Rp 30.185.029.986,00	Rp 27.833.680.892,00	Rp 21.913.293.052,00	Rp 22.775.929.545,00	Rp 24.689.725.558,00	Rp 25.143.085.120,00

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta