

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Analisis Potensi *Financial Distress* Bank Umum Syariah di Indonesia dengan Model *Zmijewski*”, yang ditulis oleh Nur Azrin Yuliani, NIM. 12401183019, pembimbing Bapak Dr. Deny Yudiantoro, S.A.P., M.M.

Latarbelakang penelitian ini yakni banyaknya fenomena krisis ekonomi yang terjadi di Indonesia, sebagai contoh krisis keuangan global, pelemahan nilai tukar rupiah, dinamika ekonomi global, hingga adanya covid-19 yang meluluhlantahkan perekonomian sehingga menurunkan kinerja keuangan serta kapasitas debitur. Dari permasalahan tersebut, bisa berdampak bagi perbankan dan tidak menutup kemungkinan bank berpotensi mengalami *financial distress* (turunnya kondisi keuangan yang bisa menyebabkan kebangkrutan). Semakin dini *financial distress* terdeteksi, semakin besar pula peluang manajemen untuk melakukan perbaikan. Oleh karena itu, peneliti memiliki ketertarikan untuk meneliti potensi *financial distress* pada bank syariah dengan memanfaatkan model *zmijewski*.

Adapun tujuan penelitian ini yakni: (1) untuk menganalisis perkembangan rasio keuangan BUS berdasarkan variabel yang terdapat dalam model *zmijewski*, (2) untuk menganalisis tingkat kesehatan BUS berdasarkan variabel yang terdapat dalam model *zmijewski* dan (3) untuk menganalisis potensi *financial distress* pada BUS dengan menggunakan model *zmijewski* pada tahun 2013-2020.

Jenis penelitian yang digunakan yaitu kuantitatif deskriptif, teknik pengambilan sampel *non-probability sampling*, menghasilkan sampel 10 BUS. Data sekunder digunakan dalam penelitian ini. Dengan variabel penelitian meliputi ROA, *debt ratio* dan *current ratio*. Pengumpulan data dengan studi dokumentasi, untuk analisis data dengan analisis deskriptif.

Hasil penelitian memperlihatkan bahwa: (1) perkembangan persentase ROA yang cenderung menurun, *debt ratio* dan *current ratio* cenderung fluktuatif, (2) tingkat kesehatan ROA memperlihatkan hasil yang rendah dan mayoritas berada pada kondisi yang kurang sehat, *debt ratio* menunjukkan hasil yang sangat sehat karena persentase yang dihasilkan <40%, *current ratio* juga memperlihatkan hasil yang sehat karena nilai yang dihasilkan di atas rata-rata industri, dan (3) berdasarkan model *zmijewski*, menunjukkan tidak adanya BUS yang berpotensi terjadi *financial distress* selama periode penelitian. Semua bank berada dalam keadaan yang aman atau sehat, karena nilai *x-score* menunjukkan negatif atau < 0. Kendati demikian, prinsip kehati-hatian harus tetap diterapkan oleh bank syariah. Karena, kondisi perbankan yang kurang baik tidak hanya disebabkan oleh buruknya kondisi keuangan yang dimiliki. Akan tetapi, juga disebabkan oleh kinerja manajemen buruk.

Kata Kunci: *Financial Distress*, *Zmijewski*, Bank Umum Syariah

ABSTRACT

Thesis with the title "Analysis of Potential Financial Distress of Islamic Commercial Banks in Indonesia with Zmijewski Model Period 2013-2020", written by Nur Azrin Yuliani, NIM. 12401183019, with the guidance of Mr. Dr. Deny Yudiantoro, S.A.P., M.M.

The background of this research are many phenomena of economic crisis and bankruptcy that occurred in Indonesia, for example, the global financial crisis, the weakening of the rupiah exchange rate, global economic dynamics, and the existence of covid-19, which devastated the economy, reducing financial performance and debtor capacity. It is possible that these economic problems will have an adverse effect directly or indirectly on banks, and banks may be exposed to financial distress (a decrease in financial conditions that could lead to bankruptcy). The early signs of financial distress can be detected, so management have big opportunity to immediately make improvements. Therefore, researchers are interested in conducting research related to the potential of Islamic bank financial distress in Indonesia by using the zmijewski model.

The purpose of this study are: (1) to analyze the development financial ratios of BUS based on the variables contained in the zmijewski model, (2) to analyze the health level of BUS based on the variables contained in the zmijewski model, and (3) to analyze the potential financial distress in BUS using the zmijewski model in 2013-2020.

This research uses quantitative descriptive methods with non-probability sampling techniques. As a result, the number of samples are 10 BUS. The study used secondary data. The variables in the study are ROA, debt ratio and current ratio. The data collection technique is documentation study and data analysis technique using descriptive analysis.

The results showed: (1) the development of return on assets tend to decrease, debt ratio and current ratio tended to be volatile, (2) the level of health return on assets shows low yields and the majority are in less healthy conditions. The debt ratio shows very healthy results because the percentage produced <40% and (3) the current ratio also shows healthy results because the value produced is above the industry average. Zmijewski's model shows that no Islamic bank has the potential to experience financial distress during the research period. All banks are in a safe or sound state, as the x-score value indicates a negative ($x\text{-score} < 0$). Despite this, Islamic banks must continue to operate on the cautious principle. Because, poor banking conditions are not only caused by poor financial conditions. However, it is also caused by poor management performance.

Keywords: Financial Distress, Zmijewski, Islamic Commercial Bank