

Nomor : 0613/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**ANALISIS PREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI ASIA TENGGARA DENGAN MENGGUNAKAN METODE  
SPRINGATE S-SCORE**

**SKRIPSI**

Disusun untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



Oleh:

Anisa Septiawan

1802354

**PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
2023**

**ANALISIS PREDIKSI *FINANCIAL DISTRESS* PADA BANK UMUM  
SYARIAH DI ASIA TENGGARA DENGAN MENGGUNAKAN METODE  
SPRINGATE S-SCORE**

Oleh  
Anisa Septiawan

Sebuah Skripsi yang Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

© Anisa Septiawan  
Universitas Pendidikan Indonesia  
Agustus 2023

Hak cipta dilindungi undang-undang  
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak secara keseluruhan atau sebagian, dicetak  
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa seizin penulis.

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**Analisis *Financial Distress* Pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara dengan Menggunakan Metode Springate S-Score**” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Agustus 2023  
Yang Membuat Pernyataan,



(Anisa Septiawan)  
NIM 1802354

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **Analisis Prediksi *Financial Distress* Pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara dengan Menggunakan Metode Springate S-Score**

Penyusun : Anisa Septiawan

NIM : 1802354

Program Studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Bandung, Agustus 2023

Dosen Pembimbing I,



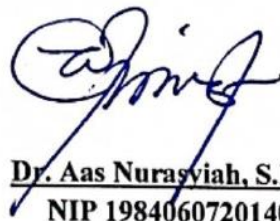
**Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP.**  
NIP 197110261997022001

Dosen Pembimbing II,



**Aneu Cakhvaneu, S.Pd., M.E.Sy.**  
NIP 198506082015042005

Mengetahui,  
Ketua Prodi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam



**Dr. Aas Nurasyiah, S.Pd., M.Si.**  
NIP 198406072014042001



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM  
Jl. Dr. Setiabudi No. 229 Bandung 40154 Telp. (022) 2001619,2002091,2002189 Fax. (022)2001621  
Homepage <http://www.upi.edu> - Email: [ilmuekonomi\\_fpeb@upi.edu](mailto:ilmuekonomi_fpeb@upi.edu)

LEMBAR PERSETUJUAN PERBAIKAN SIDANG SKRIPSI

Tanggal Ujian Sidang : 23 Agustus 2023  
Nama Mahasiswa : Anisa Septiawan  
NIM : 1802354  
Judul : Analisis Prediksi *Financial Distress* Pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Dengan Menggunakan Metode Springate S-Score

Telah direvisi dan disetujui oleh para penguji skripsi:

No.	Penguji Skripsi	Tanda Tangan
1.	Dr. Aas Nurasyiah, M.Si. NIP. 198406072014040001	
2.	Dra. Heraeni Tanuatmodjo, M.M. NIP. 196201111989032001	
3.	Firmansyah, S.Pd., M.E.Sy. NIP. 198411302014041001	

Bandung, 20 Agustus 2023

Dosen Pembimbing 1

Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP  
NIP. 197110261997022001

Dosen Pembimbing 2

Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy.  
NIP. 198506082015042005

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Dr. Aas Nurasyiah, M.Si  
NIP. 198406072014042001

Anisa Septiawan (1802354) “**Analisis Prediksi *Financial Distress* Bank Umum Syariah di Asia Tenggara dengan Menggunakan Metode Springate S-Score**”  
dibawah bimbingan Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP. dan Aneu Cakhyaneu, S.Pd.,  
M.E.Sy.

## ABSTRAK

*Financial distress* merupakan kondisi terjadinya kesulitan keuangan sebelum memasuki tahap kebangkrutan, sehingga kebangkrutan itu sendiri adalah dampak dari terjadinya *financial distress* dimana perusahaan sudah tidak dapat lagi diselamatkan. Kacaunya perekonomian yang disebabkan oleh Pandemi Covid-19 memberikan dampak negatif pada berbagai sektor, khususnya pada lembaga perbankan syariah yang mengalami penurunan kinerja keuangan hingga bahkan mengalami *financial distress*. Adapun tujuan dari penelitian ini adalah menganalisis prediksi *financial distress* pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara dengan menggunakan metode Springate S-Score, serta untuk melihat dan mengetahui perbedaan tingkat *financial distress* pada masing-masing Bank Umum Syariah yang dijadikan sampel penelitian. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif, dan desain penelitian yang digunakan adalah deskriptif dan komparatif. Penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan sampel sebanyak 4 Bank Umum Syariah di Asia Tenggara dengan 5 tahun periode penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah dengan teknik analisis deskriptif, metode Springate S-Score, dan Uji Beda (ANOVA). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa masing-masing bank umum syariah yang dijadikan sampel terkategori *distress* berdasarkan perhitungan Springate selama periode 2017-2021 dan terdapat perbedaan kondisi *financial distress* pada masing-masing bank.

**Kata Kunci:** *Financial Distress*, Springate S-Score, WCTA, EBITTA, EBTCL, STA, Bank Umum Syariah di Asia Tenggara

Anisa Septiawan (1802354) "*Analysis of Financial Distress Prediction of Islamic Commercial Banks in Southeast Asia Using the Springate S-Score Method*" under the guidance of Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP. and Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy.

## ABSTRACT

*Financial distress is a condition of financial difficulties before entering the bankruptcy stage, so that bankruptcy itself is the impact of financial distress where the company can no longer be saved. The chaotic economy caused by the Covid-19 Pandemic had a negative impact on various sectors, especially Islamic banking institutions which experienced a decline in financial performance and even experienced financial distress. The purpose of this study is to analyze the prediction of financial distress in Islamic Commercial Banks in Southeast Asia using the Springate S-Score method, as well as to see and determine differences in the level of financial distress in each Islamic Commercial Bank that is used as the research sample. The research method used in this research is quantitative method, and the research design used is descriptive and comparative. This study used a purposive sampling technique with a sample of 4 Islamic Commercial Banks in Southeast Asia with a 5 year research period. The data analysis technique used is descriptive analysis techniques, the Springate S-Score method, and the ANOVA Test. The results of this study indicate that each Islamic commercial bank used as a sample is categorized as distress based on Springate calculations for the 2017-2021 period and there are differences in financial distress conditions at each bank.*

**Keywords:** *Financial Distress, Springate S-Score, WCTA, EBITTA, EBTCL, STA, Islamic Commercial Banks in Southeast Asia*

## KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ


*Alhamdulillah* rabbil 'alamin, segala puji serta syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah Swt. yang senantiasa melimpahkan rahmat, hidayah, serta karunia-Nya. Shalawat dan salam senantiasa tercurah limpahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW sebagai suri tauladan bagi umatnya.

Dengan segala rasa syukur atas rahmat dan nikmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Analisis Prediksi *Financial Distress* Pada Bank Umum Syariah Di Asia Tenggara Dengan Menggunakan Metode Springate S-Score”**.

Pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati penulis sampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih atas bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak, baik bantuan pemikiran maupun semangat serta dukungan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan sebagaimana mestinya.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih terdapat banyak kesalahan dan kekurangan sehingga masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk dapat dijadikan sebagai bahan koreksi dan evaluasi dalam perbaikan penyusunan skripsi ini.

Bandung, Agustus 2023

  
Anisa Septiawan



## UCAPAN TERIMA KASIH

*Alhamdulillah* *rabbil'aalamiin*, segala puji serta syukur atas kehadiran Allah Swt. yang senantiasa melimpahkan rahmat, nikmat, serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam selalu tercurah limpahkan kepada junjungan kita, Nabi Muhammad SAW, kepada keluarganya, sahabatnya, serta seluruh umatnya yang setia mengikuti ajarannya hingga akhir zaman. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini ada berbagai hambatan dan rintangan yang harus dihadapi, sehingga tidak akan terselesaikan jika tidak ada bantuan, bimbingan, petunjuk, serta dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan setinggi-tingginya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A., Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, M.S., Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Ibu Dr. Aas Nurasyiah, M.Si., Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam, terima kasih telah memberikan bimbingan, semangat, dorongan dan motivasi untuk segera menyelesaikan studi di Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP., Dosen Pembimbing 1, terima kasih sudah ikhlas dan bersedia meluangkan waktu untuk membimbing, mengoreksi, serta memberikan arahan dan masukan yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini. Semoga ilmu yang ibu berikan menjadi ladang pahala untuk ibu dan segala perbuatan baik yang telah ibu lakukan diberikan balasan oleh Allah Swt. serta selalu dilimpahkan keberkahan dan kebahagiaan untuk ibu dan keluarga.
5. Ibu Aneu Cakhyaneu, S.Pd., M.E.Sy., Dosen Pembimbing 2, terima kasih telah banyak meluangkan waktu untuk membimbing, memotivasi, mengoreksi, memberikan banyak sekali arahan dan masukan yang sangat bermanfaat dengan ikhlas dan sabar. Terima kasih ibu atas segala kebaikan dan dorongan yang telah ibu berikan sehingga menjadi motivasi dan semangat bagi penulis

dalam penyelesaian skripsi ini. Semoga segala kebaikan yang ibu berikan dibalas oleh Allah Swt. dengan kebaikan lainnya dan segala ilmu yang pernah ibu berikan menjadi ladang pahala untuk ibu, serta senantiasa dilimpahkan keberkahan dan kebahagiaan untuk ibu dan keluarga.

6. Ibu Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si., dan Bapak Ripan Hermawan, S.S., S.H., M.A., Dosen Pembimbing Akademik, terima kasih atas bimbingan, arahan, motivasi serta perhatian ibu dan bapak sehingga penulis dapat mengikuti perkuliahan dengan baik hingga akhirnya menyelesaikan perkuliahan. Semoga dedikasi dan kebaikan ibu dan bapak diberikan balasan oleh Allah Swt. dengan kebaikan lainnya, dan selalu dilimpahkan keberkahan dan kebahagiaan untuk ibu dan bapak beserta dengan keluarga.
7. Segenap dosen Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam, Bapak Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si., Bapak Dr. Juliana, M.E.Sy., CFP., Bapak Firmansyah, S.Pd., M.E.Sy., Bapak Ripan Hermawan, S.S., S.H., M.A., Ibu Dr. Aas Nurasyiah, M.Si., Ibu Dr. Hilda Monoarfa, M.Si., CFP., Ibu Rida Rosida, B.S., M.Sc., Ibu Suci Aprilliani Utami, S.Pd., M.E.Sy., Ibu Neni Sri Wulandari, S.Pd., M.Si., Ibu Aneu Cakhyanu, S.Pd., M.E.Sy., Ibu Rumaisah Azizah Al Adawiyah, S.E., M.Sc., CFP., Ibu Fitranty Adirestuty, S.Pd., M.Si., terima kasih atas ilmu yang berharga dan pembelajaran yang berkesan selama 4 tahun perkuliahan, semoga bernilai ibadah dan menjadi ladang pahala untuk bapak dan ibu atas kebermanfaatan yang telah diberikan.
8. Pak Hamidin, selaku Staff Administrasi Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam, yang telah membantu dalam pembuatan surat-menyurat untuk keperluan siding proposal skripsi, siding skripsi, hingga untuk keperluan administratif lainnya. Semoga Allah Swt. selalu melimpahkan keberkahan dan kebahagiaan untuk bapak dan keluarga.
9. Orang tua tercinta dan tersayang yang selalu penulis hormati dan banggakan, bapak Wardiman dan ibu Maryati. Terima kasih papa, sudah selalu mendo'akan, memberikan dukungan dan arahan, memberikan semangat dan motivasi, melimpahkan cinta dan kasih sayang, dan menjadi teman curhat yang bersedia mendengarkan semua keluh kesah penulis khususnya selama proses

pengerjaan skripsi. Semoga papa selalu dalam perlindungan Allah Swt., selalu diberikan nikmat sehat dan bahagia, dilimpahkan rezeki dan keberkahan, dan semua yang telah papa berikan kelak dibalas Allah Swt. dengan surga-Nya. Terima kasih juga kepada Almarhumah mama yang sudah mendidik dan membesarkan penulis dengan penuh kasih sayang dan memberikan banyak pelajaran yang sangat bermanfaat bagi kehidupan. Semoga dengan berhasilnya memperoleh gelar sarjana ini menjadi salah satu alasan untuk mama tersenyum bangga di surga sana.

10. Adik-adik tersayang dan tercinta, Chica Aries dan Mulya Eka Saputra yang selalu menjadi penghibur dan menjadi obat ketika jenuh tiba. Serta selalu memberikan dukungan, bantuan, dan dorongan agar penulis dapat segera menyelesaikan studi. Semoga senantiasa diberikan kelancaran dan keberkahan dalam setiap langkah hidup mereka, selalu dalam perlindungan Allah Swt., dilimpahkan rezeki, kesehatan dan kebahagiaan dunia-akhirat.
11. Nenek tercinta, Zulizar, yang selalu melimpahkan kasih sayang, perhatian, dan dukungannya khususnya selama proses penyelesaian studi. Semoga selalu diberikan kesehatan dan kebahagiaan, serta segala kebaikan dan kasih sayang yang nenek limpahkan dibalas oleh Allah Swt. dengan kebaikan-kebaikan yang luar biasa dari-Nya.
12. Keluarga kedua yang menjadi rumah untuk pulang selama penulis menjalani perkuliahan, Bunda Yusniarti, Apak Milyance, dan Havizah. Terima kasih sudah menjadi keluarga kedua yang hangat dan menerima serta memperlakukan penulis layaknya anak sendiri. Semoga segala kebaikan yang telah diberikan dibalas oleh Allah Swt., dan selalu dilimpahkan keberkahan, kesehatan, dan kebahagiaan dunia-akhirat.
13. Keluarga besar tersayang, terima kasih atas segala do'a, semangat, motivasi, dan dukungan yang telah diberikan, baik secara materi maupun immateri. Terima kasih kepada Abah Endra Baizal dan keluarga, yang telah memberi perhatian, semangat dan dukungan yang sangat membantu penulis selama masa perkuliahan. Terima kasih kepada Pak Idil Saputra dan keluarga, yang sangat berjasa membantu penulis khususnya pada awal masa perkuliahan. Semoga

segala kebaikan dibalas oleh Allah Swt. dengan kebaikan lainnya, dilimpahkan rezeki, berkah, kesehatan dan kebahagiaan dunia dan akhirat untuk kita semua.

14. Sahabat yang sudah penulis anggap sebagai keluarga, Reza Sepriani, yang sudah selalu ada dan menemani serta bersedia mendengarkan segala cerita dan keluh kesah penulis. Terima kasih atas waktu, dorongan dan motivasi yang telah diberikan. Semoga senantiasa dilimpahkan kebahagiaan, kesehatan, keberkahan dunia dan akhirat, dan semoga persahabatan kita selalu terjaga dan dilindungi oleh Allah Swt.
15. Teman-teman di Departemen Perkambingan, Dinda, Adel, Ai Septiyani, Mira, Mita, Widia, Ira, Nuning, Rika, Nuraeni, dan Liani, yang sudah kebersamai selama masa perkuliahan dan selalu mengingatkan dalam hal kebaikan. Terima kasih sudah mewarnai masa perkuliahan penulis dengan semua kenangan baik dan menyenangkan. Semoga segala kebaikan kalian dibalas berlipat ganda oleh Allah Swt., dan semoga kita semua diberikan rezeki dan jalan yang lancar dalam menggapai semua impian yang kita inginkan.
16. Sahabat seperjuangan semasa proses pengerjaan skripsi, Dinda Sabila, Ai Septiyani, Hasya Sydratul, Mira Novita Sari, Mita Siti Saripah, Adelia Puspa, Sofia Velia, dan Ida Purwati. Terima kasih atas bantuan, hiburan, semangat serta *support* yang diberikan, dan terima kasih sudah bersedia menjawab kebingungan penulis dalam proses pengerjaan skripsi. Semoga segala niat baik dan impian yang diharapkan segera terwujud dan diberikan kelancaran, keberkahan serta selalu dalam lindungan Allah Swt.
17. Sahabat-sahabat tersayang, Alghu Maisya, Elsa Susanti, Ghazi Nabil Fakhri, M. Iqbal Syaifullah, Marzuki, dan Fakhrrur Razi, yang selalu bersedia mendengarkan keluh kesah penulis, menghibur, serta memberikan semangat, do'a, dan motivasi agar penulis dapat segera menyelesaikan studi. Semoga Allah Swt. membalas kebaikan teman-teman dengan kebaikan-kebaikan lainnya, dan semoga selalu diberikan perlindungan dan kemudahan dalam setiap langkah kedepan.
18. Sahabat-sahabat 'Tiramisu' yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih sudah menjadi sahabat-sahabat terbaik yang tidak akan pernah

penulis lupakan. Penulis sangat bersyukur menjadi bagian dari Tiramisu, yang dipenuhi oleh orang-orang baik dan hangat seperti keluarga. Semoga Allah Swt. selalu melindungi dan memberikan jalan terbaik untuk teman-teman semua dalam menggapai segala yang diharapkan.

19. Keluarga besar IEKI 2018 yang telah memberikan banyak pengalaman, pelajaran, dan cerita yang berharga selama masa perkuliahan. Semoga kita semua diberikan keberkahan dan kemudahan dalam menggapai kesuksesan, baik di dunia maupun akhirat.
20. Terima kasih kepada member EXO: Xiumin, Suho, Lay, Baekhyun, Chen, Chanyeol, Kyungsoo, Kai, dan Sehun, yang telah menemani dan menghibur penulis khususnya selama proses pengerjaan skripsi melalui konten-konten yang menyenangkan dan karya-karya yang luar biasa. Dan terima kasih sudah menjadi tokoh inspirasi dan memberikan motivasi bagi penulis untuk segera menyelesaikan studi dan mewujudkan mimpi-mimpi lainnya.
21. Terima kasih juga kepada semua teman-teman dan pihak-pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Terima kasih banyak atas do'a, motivasi, bantuan, serta dukungan yang telah diberikan. Semoga Allah Swt. membalas segala kebaikan dengan kebaikan-kebaikan yang berlipat ganda.
22. *Last but not least, I wanna thank me, I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for never giving up, I wanna thank me for just being me at all times.*

Penulis sangat berterima kasih yang sebesar-besarnya pada seluruh pihak yang telah membantu, mendo'akan, memberikan semangat dan dukungan, mohon maaf apabila terdapat kesalahan penulisan nama, gelar, atau terdapat kata-kata yang kurang berkenan. Akhir kata, semoga Allah Swt. membalas semua kebaikan dan bantuan yang telah diberikan kepada penulis, semoga menjadi amalan yang tidak pernah putus dan menjadi ladang pahala untuk semuanya. *Aamiin yarabbal 'aalamiin.*

## DAFTAR ISI

ABSTRAK .....	i
ABSTRACT .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah .....	12
1.3 Pertanyaan Penelitian .....	13
1.4 Tujuan Penelitian.....	13
1.5 Manfaat Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HPOTESIS PENELITIAN .....	15
2.1 Tinjauan Pustaka .....	15
2.1.1 <i>Signaling Theory</i> .....	15
2.1.2 <i>Agency Theory</i> .....	15
2.1.3 <i>Financial Distress</i> .....	17
2.1.4 Model Springate .....	24
2.1.5 Laporan Keuangan .....	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	36
2.3 Kerangka Teoritis dan Hipotesis Penelitian .....	43
BAB III OBJEK, METODE DAN DESAIN PENELITIAN.....	46
3.1 Objek Penelitian .....	46
3.2 Metode Penelitian.....	46
3.3 Desain Penelitian .....	46
3.4 Definisi Operasional Variabel .....	46
3.5 Populasi dan Sampel Penelitian.....	47
3.6 Teknik Pengumpulan Data .....	49
3.7 Teknik Analisis Data .....	49

3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	49
3.7.2	Springate S-Score.....	50
3.7.3	Uji Beda ( <i>Chi-Square Test</i> ).....	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....		53
4.1	Gambaran Umum Subjek Penelitian .....	53
4.2	Kondisi Aktual Variabel Penelitian.....	56
4.2.1	<i>Working Capital to Total Assets (WCTA)</i> .....	56
4.2.2	<i>Earnings Before Interest and Taxes to Total Assets (EBITTA)</i> .....	64
4.2.3	<i>Earnings Before Taxes to Current Liabilities (EBTCL)</i> .....	70
4.2.4	<i>Sales to Total Assets (STA)</i> .....	76
4.3	Prediksi Financial Distress Dengan Model Springate S-Score .....	80
4.4	Statistik Deskriptif Nilai S-Score Bank Umum Syariah di Asia Tenggara 84	
4.5	Uji Beda (ANOVA).....	85
4.6	Pembahasan .....	86
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, DAN REKOMENDASI .....		90
5.1	Simpulan.....	90
5.2	Implikasi.....	90
5.3	Rekomendasi .....	91
DAFTAR PUSTAKA .....		93
DAFTAR LAMPIRAN .....		100

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Distribusi Keuangan Islam Global Tahun 2020.....	1
Tabel 1.2 Total Aset Bank Syariah Berdasarkan Wilayah Tahun 2020 .....	4
Tabel 1.3 Laba Bersih Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2020	6
Tabel 1.4 Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2020.....	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	37
Tabel 3.1 Operasional Variabel Model Springate S-Score .....	47
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	49
Tabel 3.3 Interpretasi Nilai S-Score.....	51
Tabel 4.1 Tingkat Likuiditas (WCTA) pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2021 .....	57
Tabel 4.2 Tingkat Profitabilitas (EBITTA) pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2021 .....	64
Tabel 4.3 Tingkat Likuiditas (EBTCL) pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2021 .....	71
Tabel 4.4 Tingkat Aktivitas (STA) pada Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2021 .....	76
Tabel 4.5 Interpretasi Nilai S-Score.....	80
Tabel 4.6 Tingkat <i>Financial Distress</i> Bank Syariah di Asia Tenggara Berdasarkan Metode Springate S-Score.....	81
Tabel 4.7 Statistik Deskriptif Nilai S-Score Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2017-2021 .....	84
Tabel 4.8 Hasil Uji ANOVA.....	86



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Aset Bank Syariah Global Tahun 2014-2020.....	3
Gambar 1.2 Total Aset Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Tahun 2018-2020	5
Gambar 2.1 Kerangka Teoritis.....	45
Gambar 4.1 Logo Bank KB Bukopin Syariah .....	53
Gambar 4.2 Logo Affin Islamic Bank Berhad .....	54
Gambar 4.3 Logo Al Amanah Islamic Bank Filipina .....	55
Gambar 4.4 Logo Bank Islam Brunei Darussalam .....	56
Gambar 4.5 Tingkat WCTA Bank KB Bukopin Syariah.....	58
Gambar 4.6 Tingkat WCTA Affin Islamic Bank Berhad .....	60
Gambar 4.7 Tingkat WCTA Al Amanah Islamic Bank Filipina .....	61
Gambar 4.8 Tingkat WCTA Bank Islam Brunei Darussalam.....	63
Gambar 4.9 Tingkat EBITTA Bank KB Bukopin Syariah .....	66
Gambar 4.10 Tingkat EBITTA Affin Islamic Bank Berhad.....	67
Gambar 4.11 Tingkat EBITTA Al Amanah Islamic Bank Filipina .....	68
Gambar 4.12 Tingkat EBITTA Bank Islam Brunei Darussalam .....	70
Gambar 4.13 Tingkat EBTCL Bank KB Bukopin Syariah.....	72
Gambar 4.14 Tingkat EBTCL Affin Islamic Bank Berhad .....	73
Gambar 4.15 Tingkat EBTCL Al Amanah Islamic Bank Filipina.....	74
Gambar 4.16 Tingkat EBTCL Bank Islam Brunei Darussalam.....	75
Gambar 4.17 Tingkat STA Bank KB Bukopin Syariah.....	77
Gambar 4.18 Tingkat STA Affin Islamic Bank Berhad .....	78
Gambar 4.19 Tingkat STA Al Amanah Islamic Bank Filipina.....	79
Gambar 4.20 Tingkat STA Bank Islam Brunei Darussalam.....	80

## DAFTAR PUSTAKA

- Affin Bank. (2022). *Annual Report 2021*.
- Affin Group. (2023). *Affin Islamic Bank Berhad*.  
<https://www.affingroup.com/en/affin-islamic-bank-berhad>
- Affin Islamic Bank Berhad. (2017). *Annual Report 2017*.  
<http://ir.obihiro.ac.jp/dspace/handle/10322/3933>
- Affin Islamic Bank Berhad. (2018). *Annual Report 2018*. 1–202.
- Affin Islamic Bank Berhad. (2019). *Annual Report 2019*.
- Affin Islamic Bank Berhad. (2020). *Annual Report 2020*. Al-Amanah Islamic Investment Bank of the Philippines. (2020). *Annual Report 2019*. 1–105.
- Al-Amanah Islamic Investment Bank of the Philippines. (2022). *Annual Report 2021*.
- Al Amanah Islamic Bank Filipina. (2021). Annual Report 2020. In *Syria Studies*.  
[https://www.researchgate.net/publication/269107473\\_What\\_is\\_governance/link/548173090cf22525dcb61443/download%0Ahttp://www.econ.upf.edu/~reynal/Civilwars\\_12December2010.pdf%0Ahttps://think-asia.org/handle/11540/8282%0Ahttps://www.jstor.org/stable/41857625](https://www.researchgate.net/publication/269107473_What_is_governance/link/548173090cf22525dcb61443/download%0Ahttp://www.econ.upf.edu/~reynal/Civilwars_12December2010.pdf%0Ahttps://think-asia.org/handle/11540/8282%0Ahttps://www.jstor.org/stable/41857625)
- Amanah Bank. (2023). *Al-Amanah Islamic Investment Bank of the Philippines*.  
<https://amanahbank.gov.ph/about-the-bank/the-new-aaibp>
- Ardian, A., & Khoiruddin, M. (2014). Pengaruh Analisis Kebangkrutan Model Altman Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur. *Management Analysis Journal*, 3(1), 1–14.
- Arimiko, H., Mukhzarudfa, & Wahyudi, I. (2020). Analisis Kinerja Bank Syariah Menggunakan Sharia Conformity and Profitability (SCNP) Model Dan Sharia Maqashid Index (SMI) Pada Bank Umum Syariah (BUS) Di Asia Tenggara Periode 2014-2018. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 5(4), 228–242.
- Assaji, J. P., & Machmuddah, Z. (2019). Rasio Keuangan Dan Prediksi Financial Distress. *Jurnal Penelitian Ekonomi dan Bisnis*, 2(2), 58–67.  
<https://doi.org/10.33633/jpeb.v2i2.2042>
- Azhari, A. R., & Wahyudi, R. (2020). Analisis Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Ekonomi Syariah Indonesia*, 10(2), 96–102.
- Badrul Munir, M. binti, & Ahmad Bustamam, U. S. (2017). Camel Ratio on Profitability Banking Performance (Malaysia Versus Indonesia). *International Journal of Management, Innovation & Entrepreneurial Research*, 3(1), 30–39. <https://doi.org/10.18510/ijmier.2017.314>
- Bank Indonesia. (2021). Mewujudkan RI Pusat Ekonomi Syariah Dunia. *Majalah Bank Indonesia Bicara*, 64.
- Bank Islam Brunei Darussalam. (2019). Annual Report 2018. *2011 IEEE 35th Annual Computer Software and Applications Conference, July*, 1–12.  
<https://doi.org/10.1109/COMPSAC.2011.4>
- Bank Islam Brunei Darussalam. (2020). *Annual Report 2019*.
- Bank Islam Brunei Darussalam. (2021). *BIBD Annual Report 2020*.
- Bank Islam Brunei Darussalam. (2022). *Annual Report 2021*.

- Bank Muamalat Indonesia. (2021). Annual Report 2020. In *Annual Report BMI 2020*.  
[https://www.bankmuamalat.co.id/uploads/hubungan\\_investor/1\\_laporan-tahunan-2020.pdf](https://www.bankmuamalat.co.id/uploads/hubungan_investor/1_laporan-tahunan-2020.pdf)
- Bank Muamalat Malaysia Berhad. (2021). *Annual Report 2020*.
- Bank Syariah Bukopin. (2020). *Laporan Tahunan 2020: Bersama Kita Bisa Membangun Resiliensi*. 1–606.
- Bawono, A., & Setyaningrum, A. (2018). Indonesia's Islamic Banking Bankruptcy Prediction For Period 2014-2016. *Iqtishadia*, 11(1).  
<https://doi.org/10.21043/iqtishadia.v10i2.2863>
- Beaver, W. H., Correia, M., & McNichols, M. F. (2010). Financial Statement Analysis and the Prediction of Financial Distress. *Foundations and Trends in Accounting*, 5(2), 99–173. <https://doi.org/10.1561/14000000018>
- Ben, D. A., AR, M. D., & Topowijono. (2015). Analisis Metode Springate (S-Score) Sebagai Alat Untuk Memprediksi Kebangkrutan Perusahaan. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 21(1).
- BIBD. (2023). *Bank Islam Brunei Darussalam*.  
<http://www.bibd.com.bn/about/corporate-profile/>
- Cakhyaneu, A. (2018). Pengukuran Kinerja Bank Umum Syariah Di Indonesia Berdasarkan Sharia Maqashid Index (SMI). *Amwaluna: Jurnal Ekonomi dan Keuangan Syariah*, 2(2), 1–12. <https://doi.org/10.29313/amwaluna.v2i2.3753>
- Chiaromonte, L., & Casu, B. (2017). Capital and Liquidity Ratios and Financial Distress. Evidence From The European Banking Industry. *British Accounting Review*, 49(2), 138–161. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.04.001>
- Dassaad, Riyanti, & Multasih. (2015). Analisis Potensi Kebangkrutan Perusahaan dengan Menggunakan Metode Altman Z-Score Pada PT Gajah Tunggal, Tbk Periode 2011-2013. *UG Jurnal*, 9(09), 14–17.
- Diana, S., Sulastiningsih, S., & Purwati, P. (2021). Analisis Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Indonesia Pada Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 1(1), 111–125.  
<https://doi.org/10.32477/jrabi.v1i1.327>
- Dirman, A. (2020). Financial Distress: The Impacts Of Profitability, Liquidity, Leverage, Firm Size, And Free Cash Flow. *International Journal of Business, Economics and Law*, 22(1), 1.
- Duli, N. (2019). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Beberapa Konsep Dasar untuk Penulisan Skripsi & Analisis Data dengan SPSS* (Cetakan Pe). Deepublish Publisher.
- Dwijayanti, P. F. (2010). Penyebab, Dampak, Dan Prediksi Dari Financial Distress Serta Solusi Untuk Mengatasi Financial Distress. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 2(2), 191–205.
- Erayanti, R. (2019). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas dan Leverage terhadap Prediksi Financial Distress. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 6(01), 38–51. <https://doi.org/10.35838/jrap.v6i01.393>
- Fanny, T., & Retnani, E. (2017). Analisis Perbandingan Model Prediksi Financial Distress Pada Sub Sektor Perkebunan. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 06(6), 1–15.

- Fatmawati, A., & Wahidahwati. (2017). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Financial Distress (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di BEI). *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 6(10), 1–17.
- Febrian, A. M. (2022). *Pengaruh Working Capital to Total Asset, Leverage Dan Perputaran Aset Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)*.
- Fitriani, M., & Huda, N. (2020). Analisis Prediksi Financial Distress Dengan Metode Springate (S-Score) Pada PT Garuda Indonesia Tbk. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen*, 9(1). <https://doi.org/https://doi.org/10.21831/nominal.v9i1.30352>
- Ghozali, M., Azmi, M. U., & Nugroho, W. (2019). Perkembangan Bank Syariah Di Asia Tenggara: Sebuah Kajian Historis. *Falah: Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 44. <https://doi.org/10.22219/jes.v4i1.8700>
- Ginting, M. C. (2017). Pengaruh Current Ratio dan Debt to Equity Ratio (DER) Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Property & Real Estate di Bursa Efek. *Jurnal Manajemen*, 3(2), 37–44.
- Hadi, & Fauziah, S. A. (2014). Mekanisme Corporate Governance dan Kinerja Keuangan Pada Perusahaan yang Mengalami Financial Distress. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 3(5).
- Harahap, S. S. (1993). *Teori Akuntansi* (Cetakan Pe). Raja Grafindo Persada.
- Harahap, S. S., & Yusuf, M. (2010). *Akuntansi Perbankan Syariah*. LPFE Usakti.
- Hariyani, D. S., & Sujianto, A. (2018). Analisis Perbandingan Model Altman, Model Springate, Dan Model Zmijewski Dalam Memprediksi Kebangkrutan Bank Syariah Di Indonesia. *Inventory: Jurnal Akuntansi*, 1(2), 13. <https://doi.org/10.25273/inventory.v1i1.2289>
- Hasan, S., & Ahmad, B. (2020). Bank Syariah di Dunia Internasional. *Jurnal Eksyar*, 07(02), 35–51.
- Hendra, J., Pujiastuti, A., Lumanto, R., & Marga, U. P. (2019). Analisis Laporan Keuangan Dengan Model Springate Score Sebagai Alat Prediksi Kebangkrutan. *Prosiding The 5th Seminar Nasional dan Call for Paper*, 132–137.
- Hery. (2009). *Akuntansi Keuangan Menengah* (Cetakan Pe). PT Bumi Aksara.
- Hidayat, W. W. (2018). *Dasar-Dasar Analisa Laporan Keuangan* (F. Fabri (ed.); Cetakan Pe). Uwais Inspirasi Indonesia.
- Humaira, J., Barnas, B., & Kristianingsih, K. (2021). Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Penerapan GCG Terhadap Potensi Kebangkrutan Pada PT Bank Muamalat Indonesia Tbk. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(2), 373–383. <https://doi.org/10.35313/jaief.v1i2.2471>
- Ibrahim, H. D., Omar, N., & Hamdan, H. (2018). Critical Financial Analysis of Islamic Bank in the Philippines: Case Study of Amanah Islamic Bank. *Global Journal Al-Thaqafah*, January, 146–156. [www.gjat.my](http://www.gjat.my)
- ICD-Refinitiv. (2020). Islamic Finance Development Report 2020: Progressing Through Development. *Islamic Finance Development Report*, 1–54. [https://icd-ps.org/uploads/files/ICD-Refinitiv IFDI Report 20201607502893\\_2100.pdf](https://icd-ps.org/uploads/files/ICD-Refinitiv_IFDI_Report_20201607502893_2100.pdf)
- ICD-Refinitiv. (2021). Islamic Finance Development Report 2021: Advancing

- Economies. *Refinitive: An LSEG Business*, 78. [https://www.refinitiv.com/content/dam/marketing/en\\_us/documents/gated/reports/report-2021-all-color2.pdf](https://www.refinitiv.com/content/dam/marketing/en_us/documents/gated/reports/report-2021-all-color2.pdf)
- Irama, O. N. (2018). Pengaruh Potensi Kebangkrutan Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Net*, 1(1), 2021–3982.
- Islamic Bank of Thailand. (2021). Annual Report 2020. In *AIMS Mathematics*. <https://doi.org/10.3934/math.2021814>
- Juliana, J., Febriyanti, R., Al-Adawiyah, R. A., Marlina, R., & Hamdani, D. (2022). Analisis Determinan Pembiayaan Bermasalah Pada Bank Umum Syariah Di Asia Tenggara. *Ekspansi: Jurnal Ekonomi, Keuangan, Perbankan, dan Akuntansi*, 14(1), 59–71. <https://doi.org/10.35313/ekspansi.v14i1.3672>
- Jumingan. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (Cetakan Ke). PT Bumi Aksara.
- Karim, A. A. (2011). *Bank Islam: Analisis Fiqih dan Keuangan* (Edisi Keem). Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2013). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya* (Edisi Revi). Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (Cetakan 7). Raja Grafindo Persada.
- KB Bukopin Syariah. (2022). *Annual Report 2021 KB Bukopin Syariah*.
- Khasanah, S. N. U., Sukesti, F., & Nurcahyono, N. (2021). Pengaruh Operating Capacity, Sales Growth, Arus Kas dan Leverage Terhadap Financial Distress. *Sustainable*, 1(2), 357. <https://doi.org/10.30651/stb.v1i2.10907>
- Komite Nasional Keuangan Syariah. (2018). Masterplan Ekonomi Syariah Indonesia 2019-2024. *Kementerian Perencanaan Pembangunan Nasional/Badan Perencanaan Pembangunan Nasional*, 1–443. [https://knks.go.id/storage/upload/1573459280-MasterplanEksyar\\_Preview.pdf](https://knks.go.id/storage/upload/1573459280-MasterplanEksyar_Preview.pdf)
- Kuncoro, S., & Agustina, L. (2017). Factors to Predict the Financial Distress Condition of the Banking Listed in The Indonesia Stock Exchange. *Accounting Analysis Journal*, 6(1), 39–47. <https://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/aaj/article/view/11343>
- Kuswadi. (2008). *Memahami Rasio-Rasio Keuangan Bagi Orang Awam* (Cetakan Ke). PT Elex Media Komputindo.
- Marlinda, D., & Yulia, A. (2020). Analisis Potensi Financial Distress Dengan Metode Springate Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 5(1), 36–49. <https://doi.org/10.24815/jimeka.v5i1.15427>
- Mastuti, F., Saifi, M., & Azizah, D. F. (2012). Altman Z-Score Sebagai Salah Satu Metode Dalam Menganalisis Estimasi Kebangkrutan Perusahaan. *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 6(1), 1–10. <http://administrasibisnis.studentjournal.ub.ac.id/index.php/jab/article/viewFile/268/461>
- Maswar, M. (2017). Analisis Statistik Deskriptif Nilai UAS Ekonomitrika Mahasiswa dengan Program SPSS 23 & Eviews 8.1. *Jurnal Pendidikan Islam Indonesia*, 1(2), 273–292. <https://doi.org/10.35316/jpii.v1i2.54>
- Mccarthy, Y. (2011). *Behavioural Characteristics and Financial Distress* (No.

- 1303; Working Paper Series).  
<https://doi.org/https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1761570>
- Medina, A. R. (2019). Efisiensi dan Stabilitas: Studi Komparasi Perbankan Syariah Di Asean. *Skripsi*.  
<http://repository.uinjkt.ac.id/dspace/handle/123456789/46280>
- Mordor Intelligence. (2021). *Global Islamic Finance Market - Growth, Trends, Covid-19 Impact, AND Forecasts (2022 - 2027)*.  
<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/global-islamic-finance-market>
- Muhamad, M. I. (2019). *Perbandingan Tingkat Efisiensi Bank Umum Syariah di Asia Tenggara Dengan Metode Data Envelopment Analysis (DEA)*.
- Noor, J. (2011). *Metodologi Penelitian: Skripsi, Tesis, Disertasi, dan Karya Ilmiah (Edisi Pert)*. Prenadamedia Group.
- Nosita, F., & Jusman, J. (2019). Financial Distress Dengan Model Altman Dan Springate. *Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis*, 20, 66–81.  
<http://jurnal.umsu.ac.id/index.php/mbisnis%0APENDAHULUAN>
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2022). Statistik Perbankan Syariah Juli 2022. *Suparyanto dan Rosad (2015, 5(3), 248–253*.
- Outecheva, N. (2007). Corporate Financial Distress: An Empirical Analysis of Distress Risk. *University of St. Gallen*, 3430, 1–200.  
[http://www1.unisg.ch/www/edis.nsf/syslcpbyidentifier/3430/\\$file/dis3430.pdf](http://www1.unisg.ch/www/edis.nsf/syslcpbyidentifier/3430/$file/dis3430.pdf)
- Pamungkas, D. R. W., Hadiani, F., & Purbayati, R. (2021). Analisis Faktor Internal dan Eksternal yang Memengaruhi Financial Distress Bank Umum Syariah Periode 2014-2018. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(2), 446–457. <https://doi.org/10.35313/jaief.v1i2.2477>
- Platt, H. D., & Platt, M. B. (2002). Predicting Corporate Financial Distress: Reflections on Choice-Based Sample Bias. *Journal of Economics and Finance*, 26(2), 184–199.
- Pringgabayu, D., Afgani, K. F., & Ricederia, A. (2021). Perbedaan NPF dan FDR Bank Muamalat antara Sebelum dan Selama Pandemi Covid-19. *Jurnal Maps (Manajemen Perbankan Syariah)*, 4(2), 57–69.  
<https://doi.org/10.32483/maps.v4i2.59>
- PT Bank KB Bukopin Syariah. (2023). *Bank KB Bukopin Syariah*.  
<https://www.kbbukopinsyariah.com/tentangkami>
- PT Bank Syariah Bukopin. (2017). Laporan Tahunan Bank Syariah Bukopin 2017. *PT Bank Syariah Bukopin*, 1–338.
- PT Bank Syariah Bukopin. (2020). Laporan Tahunan PT Bank Syariah Bukopin 2019. *PT Bank Syariah Bukopin*, 1–412.
- Purwanto. (2008). *Metode Penelitian Kuantitatif* (B. Santosa (ed.); Cetakan I). Pustaka Pelajar.
- Ramadhani, R., Nurasyiah, A., & Utami, S. A. (2021). Analisis Faktor Risk Profile, Good Corporate Governance, Earnings, dan Capital terhadap Profitabilitas pada Bank Syariah Bukopin Periode 2011-2019. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 3(2), 290–312.  
<https://doi.org/10.47467/alkharaj.v3i2.338>

- Razak, N. A., & Firmansyah, A. (2021). Penyajian Laporan Keuangan Bank Syariah Di Indonesia: Sudah Sesuai dengan PSAK 101? *Syi'ar Iqtishadi : Journal of Islamic Economics, Finance and Banking*, 5(2), 143. <https://doi.org/10.35448/jiec.v5i2.10290>
- Rizqi, A. F., & Sunarsih, S. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Financial Distress Bank Syariah yang Terdaftar di OJK Tahun 2016-2020. *Serambi*, 4(3), 223–238. <https://doi.org/https://doi.org/10.36407/serambi.v4i3.738>
- Sari, D., & Indrarini, R. (2020). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Resiko Financial Distress Perbankan Syariah di Indonesia Dengan Pendekatan Bankometer. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(3), 557. <https://doi.org/10.29040/jiei.v6i3.1191>
- Septiana, A. (2019). *Analisis Laporan Keuangan* (R. Hermawan (ed.); Cetakan 1). Duta Media Publishing.
- Springate, G. L. . (1978). *Predicting the Possibility of Failure in a Canadian Firm: A Discriminant Analysis*.
- Sugiyono. (2012). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan Kombinasi (Mixed Methods)* (Sutopo (ed.); Cetakan Ke). Alfabeta.
- Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (Sutopo (ed.); Edisi Kedu). Alfabeta.
- Sujarweni, V. W., & Endrayanto, P. (2012). *Statistika Untuk Penelitian* (Edisi Pert). Graha Ilmu.
- Suryani, & Hendryadi. (2015). *Metode Riset Kuantitatif: Teori dan Aplikasi Pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam* (Cetakan 1). Prenadamedia Group.
- Susanti, N. (2016). Analisis Kebangkrutan Dengan Menggunakan Metode Altman Z-Score, Springate, dan Zmijewski Pada Perusahaan Semen Yang Terdaftar di BEI Periode 2011-2015. *Jurnal Aplikasi Manajemen*, 14, 802–806. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.18202/jam23026332.14.4.20>
- Susanto, Heri & Kholis, N. (2016). Analisis Rasio Keuangan Terhadap Profitabilitas Pada Perbankan Indonesia. *Ebbank*, 7(1), 11–12.
- Susilowati, W. C., Kristianto, D., & Harimurti, F. (2019). Analisis Altman Z-Score Untuk Memprediksi Kebangkrutan Pada Perbankan Umum Syariah Tahun 2013–2017. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi Vol. 15 No. 4*, 15(4), 589–598.
- Suyyinah dan Sidiq. (2021). Analisis Tingkat Efisiensi Bank Umum Syariah Di Negara –Negara ASEAN. *Jurnal Ekonomika dan Bisnis*, 8(1), 119–132.
- Syofian Siregar. (2013). *Metode Penelitian Kuantitatif* (Edisi Pert). Prenadamedia Group.
- Taniredja, T., & Mustafidah, H. (2012). *Penelitian Kuantitatif (Sebuah Pengantar)* (Cetakan Ke). Alfabeta.
- Themalaysianreserve.com. (2020). *Affin Bank Exposed to Asset Quality Issues*. <https://themalaysianreserve.com/2020/12/01/affin-bank-exposed-to-asset-quality-issues/>
- Ullah, H., Wang, Z., Abbas, M. G., Zhang, F., Shahzad, U., & Mahmood, M. R. (2021). Association of Financial Distress and Predicted Bankruptcy: The Case of Pakistani Banking Sector. *Journal of Asian Finance, Economics and*

- Business*, 8(1), 573–585. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.573>
- Umam, K. (2013). *Manajemen Perbankan Syariah* (B. A. Saebani (ed.); Cetakan 1). Pustaka Setia.
- Verlekar, R. P., & Kamat, M. S. (2019). Recalibration and Application of Springate, Zmijewski and Grover Bankruptcy Models in Indian Banking Sector. *International Journal of Business Analytics & Intelligence*, 7(2), 11–18. <http://publishingindia.com/ijbai/>
- Wahyu Adi Priyanti, M., & Budi Riharjo, I. (2019). Analisis Metode Altman Z-Score, Springate, Dan Zmijewski Untuk Memprediksi Financial Distress. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(6).
- Werastuti, D. N. S., Hantono, Yusran, M., Barus, I. N. E., Baso, Suriyanto, Thaha, S., Dura, J., Murniati, S., Soedarwati, E., Rotinsulu, C. N. M., Moridu, I., Sopian, D., Ayuandiani, W., & Sharon, S. (2022). *Analisa Laporan Keuangan* (S. Bahri (ed.); Cetakan 1). Media Sains Indonesia.
- Widati, Listyorini Wahyu & Pratama, B. A. (2015). Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity, Dan Return On Equity, Untuk Memprediksi Kondisi Financial Distress. *Prosiding Seminar Nasional Multi Displin Ilmu & Call For Papers Unisbank*, 978–979.