

**PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP TINGKAT
FINANCIAL DISTRESS BANK MUAMALAT INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh

NUR MAULIDAH DINI RAHMANI

NIM: 08040421174



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA**

2025

PERNYATAAN

Saya, Nur Maulidah Dini Rahmani, 08040421174, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 26 Desember 2024



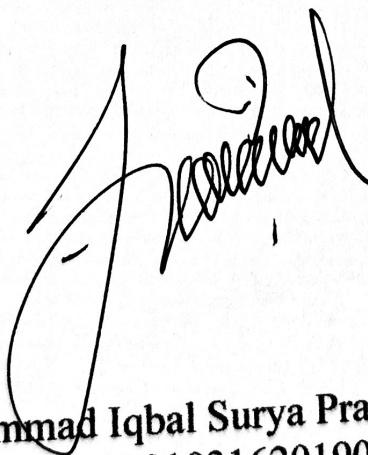
Nur Maulidah Dini Rahmani
NIM. 08040421174

LEMBAR PERSETUJUAN

Surabaya, 06 Desember 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,



**Muhammad Iqbal Surya Pratikto, M.SEI.
NIP. 199103162019031013**

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP TINGKAT *FINANCIAL DISTRESS* BANK MUMALAT INDONESIA

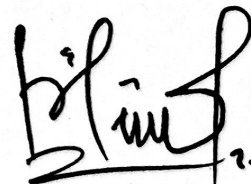
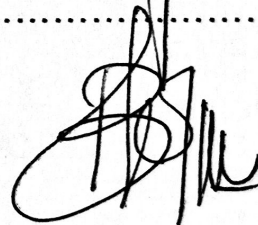
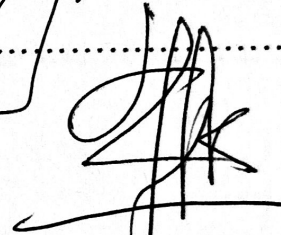
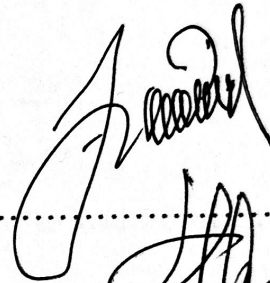
Oleh
Nur Maulidah Dini Rahmani
NIM: 08040421174

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada
tanggal 02 Januari 2025 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk
diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Muhammad Iqbal Surya Pratikto, M.SEI.
NIP. 199103162019031013
(Penguji 1)
2. Dr. Lilik Rahmawati, S.Si., M.EI.
NIP. 198106062009012008
(Penguji 2)
3. Betty Silfia Ayu Utami, S.E., M.SE.
NIP. 198706102019032019
(Penguji 3)
4. Ismatul Khayati, M.E.
NIP. 199010132022032001
(Penguji 4)

Tanda Tangan:



Surabaya, 02 Januari 2025



Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.
NIP. 197005142000031001,

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nur Maulidah Dini Rahmani
NIM : 08040421174
Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam/Ekonomi Syariah
E-mail address : dinirahmani03@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)
yang berjudul :

Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Tingkat Financial Distress Bank Muamalat Indonesia

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara **fulltext** untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 03 Februari 2025

Penulis

(Nur Maulidah Dini Rahmani)
nama terang dan tanda tangan

ABSTRAK

Bank Muamalat Indonesia merupakan bank umum syariah pertama yang ada di Indonesia dari empat belas bank umum syariah yang ada pada saat ini. Meskipun menjadi bank umum syariah terlama di Indonesia tidak selalu menjadikan Bank Muamalat menjadi bank umum syariah nomor satu. Bank Muamalat juga kerap diterpa isu *financial* dari kurangnya modal hingga tingginya pembiayaan bermasalah, isu tersebut sudah tidak lagi asing didengar. Namun dengan kerapnya diterpa berbagai isu *financial* tersebut hingga saat ini Bank Muamalat masih mampu bertahan di industri perbankan syariah.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh rasio keuangan meliputi *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Non-Performing Financing* (NPF), *Return on Investment* (ROI), *Current Ratio* (CR) dan Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap tingkat *financial distress* Bank Muamalat Indonesia. Dengan menggunakan metode Altman *Z-Score* penelitian ini juga memprediksi potensi *financial distress* yang dialami Bank Muamalat Indonesia. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi linear berganda. Data yang digunakan pada penelitian ini termasuk data sekunder dengan jenis *time series* yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan Bank Muamalat Indonesia mulai dari tahun 2007 hingga 2023. Dalam melakukan analisis data pada penelitian ini, peneliti menggunakan *software* SPSS versi 25.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat *financial distress* cenderung mengalami penurunan selama lima tahun terakhir, dimana pada tahun 2023 tingkat *financial distress* Bank Muamalat Indonesia berada pada zona aman. Selain itu, hasil pada penelitian ini juga menunjukkan bahwa CAR, NPF, ROI dan CR memiliki pengaruh positif terhadap tingkat *financial distress*. Sedangkan BOPO memiliki pengaruh negatif terhadap tingkat *financial distress*. Dan secara simultan seluruh variabel independen yaitu CAR, NPF, ROI, CR dan BOPO berkontribusi dalam menjelaskan variasi tingkat *financial distress* pada Bank Muamalat Indonesia.

Berdasarkan hasil penelitian ini, peneliti memberikan masukan bagi Bank Muamalat untuk terus melakukan inovasi pada produk dan jasa keuangan yang sudah dimiliki sesuai dengan kebutuhan pasarnya selain itu tak lupa untuk terus mengembangkan teknologi yang telah dimiliki dengan harapan jumlah aset semakin berkembang sejalan dengan meningkatnya jumlah nasabah dengan terus memperhatikan efisiensi operasional. Bagi peneliti selanjutnya diharapkan dapat mempertimbangkan untuk menggunakan variabel moderasi atau intervening dalam penelitian untuk memahami lebih lanjut bagaimana rasio keuangan memengaruhi *financial distress* pada Bank Muamalat Indonesia.

Kata kunci: *Capital Adequacy Ratio; Non Performing Financing; Return on Investment; Current Ratio; Beban Operasional; Financial Distress.*

ABSTRACT

Bank Muamalat Indonesia is the first Islamic commercial bank in Indonesia among the fourteen Islamic commercial banks currently in existence. Even though it is the longest-standing sharia commercial bank in Indonesia, it does not always make Bank Muamalat the number one sharia commercial bank. Bank Muamalat is also frequently hit by financial issues ranging from lack of capital to high problematic financing, issues that are no longer unfamiliar to hear. However, despite frequently facing various financial issues, Bank Muamalat has still managed to survive in the Islamic banking industry.

This study aims to analyze the influence of financial ratios including Capital Adequacy Ratio (CAR), Non-Performing Financing (NPF), Return on Investment (ROI), Current Ratio (CR), and Operating Expenses to Operating Income (BOPO) on the level of financial distress of Bank Muamalat Indonesia. Using the Altman Z-Score method, this study also predicts the potential financial distress experienced by Bank Muamalat Indonesia. This study uses a quantitative approach with the method of multiple linear regression analysis. The data used in this study includes secondary data of the time series type obtained from the annual financial statements of Bank Muamalat Indonesia from 2007 to 2023. In conducting the data analysis for this study, the researcher used SPSS version 25 software.

The research results indicate that the level of financial distress has tended to decrease over the past five years, where in 2023, the financial distress level of Bank Muamalat Indonesia is in the safe zone. In addition, the results of this study also show that CAR, NPF, ROI, and CR have a positive influence on the level of financial distress. *Meanwhile*, BOPO has a negative influence on the level of financial distress. And simultaneously, all independent variables, namely CAR, NPF, ROI, CR, and BOPO, contribute to explaining the variation in the level of financial distress at Bank Muamalat Indonesia.

Based on the results of this study, the researcher provides input for Bank Muamalat to continue innovating its existing financial products and services according to market needs, and also to keep developing its existing technology with the hope that the number of assets will continue to grow in line with the increasing number of customers while continuously paying attention to operational efficiency. For future researchers, it is hoped that they will consider using moderation or intervening variables in their studies to further understand how financial ratios affect financial distress at Bank Muamalat Indonesia.

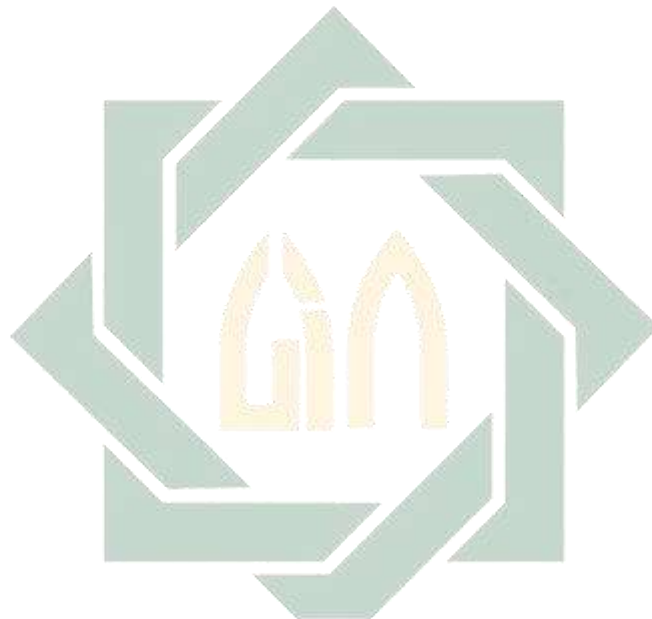
Keywords: Capital Adequacy Ratio; Non-Performing Financing; Return on Investment; Current Ratio; Operating Expenses; Financial Distress.

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.4.1 Manfaat Teoritis	13
1.4.2 Manfaat Praktis	13
BAB II LANDASAN TEORI	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Kinerja Keuangan Bank	14
2.1.2 Laporan Keuangan	15
2.1.3 Rasio Keuangan	16
2.1.4 <i>Financial Distress</i>	21
2.1.5 Model untuk Memprediksi <i>Financial Distress</i>	23
2.1.6 Teori Altman <i>Z-Score</i>	24
2.2 Penelitian Terdahulu	26
2.3 Kerangka Pikir Penelitian	32
2.4 Pengembangan Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Jenis Penelitian	34
3.2 Waktu dan Tempat Penelitian	35
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	35
3.3.1 Populasi	35
3.3.2 Sampel	36

3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	36
3.4.1 Variabel Independen.....	37
3.4.2 Variabel Dependen.....	37
3.5 Jenis dan Sumber Data.....	39
3.6 Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.6.1 Tahap Eksplorasi.....	39
3.6.2 Tahap Dokumentasi.....	40
3.7 Teknik Analisis Data.....	40
3.7.1 Uji Asumsi Klasik.....	40
3.7.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	44
3.8 Pengujian Hipotesis.....	46
3.8.1 Uji t.....	46
3.8.2 Uji F.....	47
3.8.3 Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>).....	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Statistik Deskriptif.....	49
4.1.1 <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR).....	50
4.1.2 <i>Non Performing Financing</i> (NPF).....	50
4.1.3 <i>Return on Investment</i> (ROI).....	51
4.1.4 <i>Current Ratio</i> (CR).....	51
4.1.5 Beban Operasional (BOPO).....	51
4.1.6 Altman Z-Score (<i>Financial distress</i>).....	52
4.2 Uji Regresi Linear Berganda.....	52
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	52
4.2.2 Uji Hipotesis.....	60
4.2.3 Koefisien Determinasi (<i>R Square</i>).....	67
4.3 Pembahasan.....	68
4.3.1 Tingkat <i>Financial Distress</i> Bank Muamalat Indonesia.....	68
4.3.2 Pengaruh <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Terhadap Tingkat <i>Financial distress</i>	71
4.3.3 Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) Terhadap Tingkat <i>Financial distress</i>	72
4.3.4 Pengaruh <i>Return On Investment</i> (ROI) Terhadap Tingkat <i>Financial distress</i>	74
4.3.5 Pengaruh <i>Current Ratio</i> (CR) Terhadap Tingkat <i>Financial distress</i>	75
4.3.6 Pengaruh Beban Operasional (BOPO) Terhadap Tingkat <i>Financial distress</i>	76

4.3.7 Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Tingkat <i>Financial distress</i>	78
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	79
5.1 Kesimpulan	79
5.2 Saran	80
DAFTAR PUSTAKA	81
DAFTAR LAMPIRAN.....	85



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 2 Indikator Penilaian CAR	18
Tabel 2. 3 Indikator Penilaian NPF	18
Tabel 2. 1 Interpretasi Nilai Z-Score	26
Tabel 2. 5 Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3. 1 Pengukuran Variabel Penelitian.....	37
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif	50
Tabel 4. 2 Hasil Uji Kolmogrov-Smirnov	53
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas	54
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas Park.....	57
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi Runs Test	60
Tabel 4. 6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	61
Tabel 4. 7 Hasil Uji t.....	64
Tabel 4. 8 Hasil Uji F.....	66
Tabel 4. 9 Hasil R ²	67
Tabel 4.10 Nilai Z-Score Bank Muamalat Indonesia	68



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pertumbuhan Market Share Perbankan Syariah.....	4
Gambar 1. 2 Perbandingan Total Aset BMI dan BSI	5
Gambar 1. 3 Pertumbuhan Laba Bersih BMI 2019-2023	6
Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian.....	32



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Aisyah, S., & Nurhayati. (2022). Pengaruh Leverage Ratio, Likuidity Ratio, dan Sales Growth Ratio terhadap Financial Distress Bank Umum Syariah Tahun 2016-2020. *Bandung Conference Series: Accountancy*, 2(1). <https://doi.org/10.29313/bcsa.v2i1.1051>
- Altman, E. I., Iwanicz-Drozowska, M., Laitinen, E. K., & Suvas, A. (2017). Financial Distress Prediction in an International Context: A Review and Empirical Analysis of Altman's Z- Score Model. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 28(2), 131–171. <https://doi.org/10.1111/jifm.12053>
- Andesfa, D., & Masdupi, E. (2019). Effect of Financial Ratio on Profitability of Commercial Banks: A Systematic Literature Review. *Proceedings of the 2nd Padang International Conference on Education, Economics, Business and Accounting (PICEEBA-2 2018)*. Proceedings of the 2nd Padang International Conference on Education, Economics, Business and Accounting (PICEEBA-2 2018), Padang, Indonesia. <https://doi.org/10.2991/piceeba2-18.2019.55>
- Aprilia, Z. (2023, Februari 18). *Ini 8 Kasus Koperasi Bermasalah Yang Gagal Bayar*. CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20230213180555-17-413454/ini-8-kasus-koperasi-bermasalah-yang-gagal-bayar>
- Ariesta, A. (2024, Desember). *19 Bank Bangkrut Jelang Tutup Tahun 2024, Ini Daftar Terbaru*. SINDOnews Ekbis. <https://ekbis.sindonews.com/read/1504355/178/19-bank-bangkrut-jelang-tutup-tahun-2024-ini-daftar-terbaru-1734415962>
- Ashraf, S., G. S. Félix, E., & Serrasqueiro, Z. (2019). Do Traditional Financial Distress Prediction Models Predict the Early Warning Signs of Financial Distress? *Journal of Risk and Financial Management*, 12(2), 55. <https://doi.org/10.3390/jrfm12020055>
- Astonugroho, R., & Rosa, T. (2023). *Analisis Pengaruh Return of Investment (ROI) Terhadap Kinerja Keuangan Suatu Perusahaan*. 1(1).
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). Analisis Regresi Dalam penelitian Ekonomi & Bisnis (Dilengkapi Aplikasi SPSS & EViews). Dalam *Analisis Regresi Dalam penelitian Ekonomi & Bisnis (Dilengkapi Aplikasi SPSS & EViews)* (1 ed., hlm. 104). Rajawali Pers.
- BINUS University. (2022, Oktober 28). *Financial Distress Sebagai Indikasi Awal Kebangkrutan*. <https://accounting.binus.ac.id/2022/10/28/financial-distress-sebagai-indikasi-awal-kebangkrutan/>
- Elisa. (2019). *Analisa Rasio Laporan Keuangan Pada PT. Jasa Sarana Citra Bestari Cabang Bengkalis Menurut Perspektif Islam*.

- Fanalisa, F., & Juwita, H. A. J. (2022). Analisis Rasio Likuiditas, Aktivitas, Solvabilitas, Dan Profitabilitas Untuk Menilai Kinerja Keuangan. *Jurnal Management Risiko Dan Keuangan*, 1(4), 223–243.
- Fatmariyah, F., Samsuri, A., Yazid, M., & As, F. (2022). Potret Empiris Kinerja Keuangan Perbankan Syariah Di Indonesia: Systematic Literature Review. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(3), 3689. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i3.5930>
- Fikri, A. F., Romadhon, F., & Akbar, M. (2024). Model Prediksi Financial Distress: Manakah yang Lebih Akurat dan Sesuai dengan Opini Auditor? *Wacana Equilibrium (Jurnal Pemikiran Penelitian Ekonomi)*, 12(01), 19–33. <https://doi.org/10.31102/equilibrium.12.01.19-33>
- Fredrick, I. (2019). Firm specific determinants of financial distress: Empirical evidence from Nigeria. *Journal of Accounting and Taxation*, 11(3), 49–56. <https://doi.org/10.5897/JAT2019.0333>
- Gunsu, W. (2022). *Analisis Prediksi Kebangkrutan Dengan Menggunakan Model Zmijewski Dan Model Grover Pada Perusahaan Pertambangan Logam Dan Mineral (Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)*. Jakarta.
- Hananiyah, W. M. (2023). *Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Finacial Distress Pada Bank Umum Syariah Indonesia*. UIN Maulana Malik Ibrahim.
- Imam Ghozali. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 (IX)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Indrasari, A., Yuliandhari, W. S., & Triyanto, D. N. (2017). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, Dan Financial Distress Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Akuntansi*, 20(1), 117. <https://doi.org/10.24912/ja.v20i1.79>
- Kanoujiya, J., Rastogi, S., & Bhimavarapu, V. M. (2022). Competition and distress in banks in India: An application of panel data. *Cogent Economics & Finance*, 10(1), 2122177. <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2122177>
- Kasmir. (2010a). Analisis Laporan Keuangan. Dalam *Analisis Laporan Keuangan* (1 ed., hlm. 28). Rajawali Pers.
- Kasmir. (2010b). Analisis Laporan Keuangan. Dalam *Analisis Laporan Keuangan* (1 ed., hlm. 104). Rajawali Pers.
- Kasmir. (2010c). Analisis Laporan Keuangan. Dalam *Analisis Laporan Keuangan* (1 ed., hlm. 202). Rajawali Pers.
- Kurniawati, L., & Kholis, N. (2016). Analisis Model Predeksi Financial Distress Pada Perusahaan Perbankan Syariah Di Indonesia. *UMS: Publikasi Ilmiah*.
- Liang, D., Tsai, C.-F., Lu, H.-Y. (Richard), & Chang, L.-S. (2020). Combining corporate governance indicators with stacking ensembles for financial

- distress prediction. *Journal of Business Research*, 120, 137–146. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2020.07.052>
- Maccarthy, J. (2017). Altman Z-score, Beneish M-score, Corporate Failure, Financial Statements, Fraud. *International Journal of Finance and Accounting*, 6(6), 159–166. <https://doi.org/10.5923/j.ijfa.20170606.01>
- Muflihini, M. D. (2019). Perkembangan Bank Syariah Di Indonesia: Sebuah Kajian Historis. *JES: Jurnal Ekonomi Syariah*, 4(1), 67–76. <https://doi.org/10.30736/jesa.v4i1>
- Nazaruddin, I., & Basuki, A. T. (2015). *Analisis statistik dengan SPSS*. <https://scholar.google.com/scholar?cluster=15522732463634466862&hl=en&oi=scholar>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). *Sejarah Perbankan Syariah*. <https://ojk.go.id/id/kanal/syariah/tentang-syariah/pages/sejarah-perbankan-syariah.aspx>
- Pojok Edukasi. (2017, Mei 10). *Makna CAR, ROA, LDR, dan BOPO – Macroeconomic Dashboard*. <https://macroeconomicdashboard.feb.ugm.ac.id/makna-car-roa-ldr-dan-bopo/>
- Pratikto, M. I. S., & Ratnasari, R. T. (2018). Third Party Funds, Number Of Capital, And Non Performing Financing To The Number Of Mudharabah Financing In Indonesia's Sharia Banking. *Proceedings of the 1st International Conference Postgraduate School Universitas Airlangga : "Implementation of Climate Change Agreement to Meet Sustainable Development Goals" (ICPSUAS 2017)*. 1st International Conference Postgraduate School Universitas Airlangga : "Implementation of Climate Change Agreement to Meet Sustainable Development Goals" (ICPSUAS 2017), Surabaya, Indonesia. <https://doi.org/10.2991/icpsuas-17.2018.24>
- Seto, B. A., & Trisnainingsih, S. (2021). Penggunaan Model Altman Z-Score, Springate, Zmijewski Dan Grover Dalam Memprediksi Financial Distress. *Seminar Nasional Akuntansi dan Call for Paper (SENAPAN)*, 1(2), 754–769. <https://doi.org/10.33005/senapan.v1i2.152>
- Shofa, J. N. (2023, Agustus 30). *Islamic Finance Assets in Indonesia Reach \$160.6b: OJK*. <https://jakartaglobe.id/business/islamic-finance-assets-in-indonesia-reach-1606b-ojk>
- Simanjuntak, C., Titik, F., & Aminah, W. (2017). Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Financial Distress (Studi Pada Perusahaan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011- 2015). *e-Proceeding of Management*, 4(2), 1580–1587.
- Sugiyono. (2013a). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D* (19 ed.). Alfabeta.

- Sugiyono. (2013b). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D)*. Alfabeta.
- Suliyanto. (2011). Ekonometrika Terapan: Teori & Aplikasi dengan SPSS. Dalam *Ekonometrika Terapan: Teori & Aplikasi dengan SPSS* (1 ed., hlm. 137). ADN Yogyakarta.
- Surya Pratikto, M. I., Safitri, G. A., & Basya, M. M. (2020). Analisis Tingkat Kesehatan Bank melalui Pendekatan RGEC (Risk Profile, Good Corporate Governance, Earning, Capital) Tahun 2014-2018 (Studi Pada PT Bank Bri Syariah (Persero) Tbk.). *el-Qist : Journal of Islamic Economics and Business (JIEB)*, 9(2), 128–142. <https://doi.org/10.15642/elqist.2019.9.2.128-142>
- Suryani & Hendryadi. (2018). Metode Riset Kuantitatif Teori dan Aplikasi Pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam. Dalam *Metode Riset Kuantitatif Teori dan Aplikasi Pada Penelitian Bidang Manajemen dan Ekonomi Islam* (2 ed., hlm. 208). PrenadaMedia Group.
- Tasniyah, N. W., & Aristantia, S. E. (2024). Pengukuran Kinerja Keuangan dengan Menggunakan Analisis Rasio Aktivitas dan Leverage pada PT Matahari Department Store Tbk. *EKOMA : Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 4(1), 2278–2288. <https://doi.org/10.56799/ekoma.v4i1.5878>



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A