

**PERBANDINGAN *FINANCIAL DISTRESS* BANK
SYARIAH DI INDONESIA DAN BANK ISLAM DI
MALAYSIA SEBELUM DAN SESUDAH KRISIS
GLOBAL 2008**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
DEPARTEMEN EKONOMI SYARIAH
PROGRAM STUDI EKONOMI ISLAM**



DIAJUKAN OLEH

**SITI ZULAIKAH
NIM : 041211431158**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2016**

SKRIPSI

**PERBANDINGAN *FINANCIAL DISTRESS* BANK SYARIAH DI
INDONESIA DAN BANK ISLAM DI MALAYSIA SEBELUM
DAN SESUDAH KRISIS GLOBAL 2008**

**DIAJUKAN OLEH :
SITI ZULAIKAH
NIM : 041211431158**

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :
DOSEN PEMBIMBING,**


**HJ. NISFUL LAILA, SE., M.Com
NIP. 197111071999032001.**

TANGGAL 17-05-2016

KOORDINATOR PROGRAM STUDI EKONOMI ISLAM,


**NOVEN SURAYOGI, SE., M. SI., Ak.
NIP. 197711052008121001**

TANGGAL 17-05-2016

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Siti Zulaikah, 041211431158), menyatakan bahwa :

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. 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 kepustakaan.
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 Universitas Airlangga.

Surabaya, 14 Mei 2016




Siti Zulaikah

NIM : 041211431158

Declaration

I, (Siti Zulaikah, 041211431158), declare that :

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other universities/colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledge or referred to by quoting the author's name and stated in the References.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Airlangga University.

Surabaya, May 14, 2016



Siti Zulaikah

NIM : 041211431158

KATA PENGANTAR

Asslamu'alaikum. Wr.Wb.

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Shalawat dan salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan pengikutnya.

Penyusunan skripsi yang berjudul “Perbandingan *Financial Distress* Bank Syariah di Indonesia dan Bank Islam di Malaysia Sebelum dan Sesudah Krisis Global 2008” bertujuan sebagai salah satu persyaratan yang harus dipenuhi untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya. Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada :

1. Prof. Dr. Hj. Dian Agustina, S.E., M.Si., Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya.
2. Dr. Raditya Sukmana, S.E., M.A, selaku Ketua Departemen Ekonomi Syariah.
3. Noven Suprayogi, SE., M.Si., Ak, selaku Ketua Pengelola Program Studi S1 Ekonomi Islam.
4. Hj. Nisful Laila, S.E., M.,Com, selaku dosen pembimbing, atas dukungan, kesabaran, waktu, tenaga, dan pikiran dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Dr. Ririn Tri Ratnasari, SE., M.Si, selaku dosen wali, atas semua bimbingan dan nasihat yang telah diberikan kepada penulis.
6. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga atas ilmu dan motivasinya.
7. Seluruh karyawan dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga atas semua bantuan dalam proses kelancaran kuliah hingga penyelesaian skripsi ini.

8. Kedua orangtua, kakak, dan adik yang selalu memberikan doa dan dukungan kepada penulis. Maaf atas target awal yang belum bisa tercapai untuk lulus lebih cepat dari ini.
9. Dyah dan Vita, sahabat semenjak semester 3 yang selalu memberikan kebersamaan, keceriaan, kesedihan, curhatan, pelampiasan keluh kesah dan dukungan serta memberikan inspirasi pemilihan judul skripsi ini.
10. Teman-teman satu bimbingan skripsi, Dyah, Bunga, Miha, Rafika, Lia, Nia, atas kebersamaan selama bimbingan.
11. Teman pejuang penulis lainnya, Dian Ayu, Miha, Yuli, April, Riska, Ariska, Yuli, Febri, Anindiya, Windiya, Devika, atas masukan-masukannya yang sangat membangun dalam penyelesaian skripsi.
12. Teman-teman geng “gondes” selama magang, Dyah, Vita, Yuli, atas kebersamaan selama satu bulan magang.
13. Para Bapak dan Ibu tim spin off Bank Jatim Syariah, terimakasih atas bimbingan selama magang.
14. Teman-teman KKN BBM 51 Ds. Munung, Jaticalen, Nganjuk (Mas Nikki, Mas Mat, Mas Armand, Sajen, Mbak Indira, Putri, Anin, Gita, Opik, Clau, Yulis, Diya) atas kebersamaan selama satu bulan.
15. PSDM HIMA EKIS 2013 dan 2014 (Mas Rio, Mas Fari, Mas Ari, Mbak Anti, Mbak Keny, Mbak Cynthia, Syafiq, Fajrin, Atik, Maya, Allen, Ogik, Fafaq, Aina, Zata, Dila, Rahmi) atas kebersamaan dan pengalaman serta pembelajaran berorganisasi.
16. Kakak-kakak grup “Jalan-Jalan” sekaligus senior (Kak Io, Mas Haryo, Mas Rofiq, Mas Riza, Mas Mahe, Mbak Elsha, Mbak Ninda, Mbak Ity, Mbak Linda, Mbak Ayu, Mbak Azka, Mbak Uwwi, Mbak Tara, Mbak Cuy) atas kebersamaan dan keseruan jalan-jalan selama ini.
17. GangNam kos 23/6 yang telah menemani selama 3 tahun (Mbak Tus, Mbak Ela, Upha, Ida, Aini, Umi, Nduty, Fany, Windy, Dek Tika), terimakasih atas kebersamaan susah senang selama ini yang banyak memberikan pelajaran hidup.

18. Tim hiking (Mas Udin, Mas Bhir, Mas Yazid, Aufid, Yudha, Mbak Ela, Aini), terimakasih atas keseruan berpetualang yang memberikan banyak kesan perjalanan yang tak terlupakan.
19. Teman penikmat pantai sekaligus sahabat sekolah (Najama, Habsa, dan Rizky), terimakasih atas ngetrip yang sudah kita jelajahi.
20. Sahabat sekolah (Umma, Rindy, Fika, Bella, Citos), terimakasih atas persahabatan selama ini.
21. Semua pihak yang telah membantu penyusunan skripsi dan proses kuliah penulis.

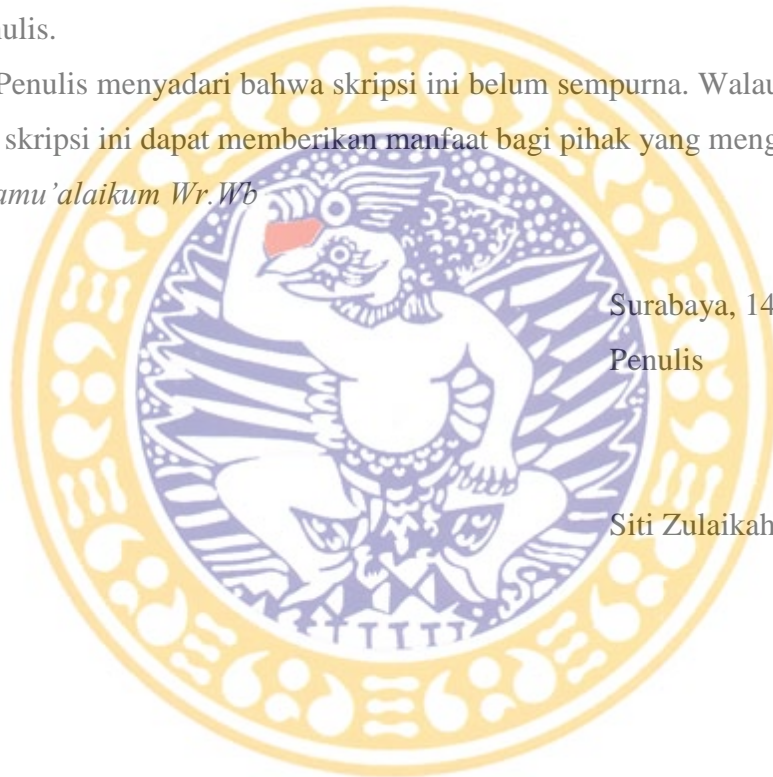
Penulis menyadari bahwa skripsi ini belum sempurna. Walaupun demikian semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak yang menggunakannya.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Surabaya, 14 Mei 2016

Penulis

Siti Zulaikah



**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI, DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM
DAFTAR NO :**

**ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM**

**NAMA : SITI ZULAIKAH
NIM : 041211431158
TAHUN PENYUSUNAN : 2016**

JUDUL :

Perbandingan *Financial Distress* Bank Syariah di Indonesia dan Bank Islam di Malaysia Sebelum dan Sesudah Krisis Global 2008

ISI :

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perbandingan prediksi *financial distress* bank syariah di Indonesia dan bank Islam di Malaysia sebelum dan sesudah krisis global 2008. Sampel yang digunakan dengan metode *purposive sampling* yang berjumlah 3 bank syariah di Indonesia dan 4 bank Islam di Malaysia. Prediksi *financial distress* menggunakan alat ukur Altman Z-Score. Uji beda yang digunakan adalah *Mann-Whitney*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan antara bank syariah di Indonesia dan bank Islam di Malaysia sebelum krisis maupun sesudah krisis global 2008. Bank syariah di Indonesia masuk dalam kategori aman atau tidak bangkrut baik sebelum maupun sesudah krisis. Sedangkan bank Islam di Malaysia masuk dalam kategori *grey area* yang tidak dapat dipastikan bangkrut atau tidak bangkrut baik sebelum maupun sesudah krisis.

Kata Kunci : *Financial Distress*, Bank Syariah, Altman Z-Score, Krisis Global

**THE MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY,
AND HIGHER EDUCATION
FACULTY OF ECONOMY AND BUSINESS OF
AIRLANGGA UNIVERSITY**

**MAJOR : EKONOMI ISLAM
LIST NO :**

ABSTRACT
THESIS OF ISLAMIC ECONOMICS BACHELOR

**NAME : SITI ZULAIKAH
STUDENT NUMBER : 041211431158
YEAR OF WRITING : 2016**

TITLE :

The Comparison between Financial Distress of Islamic Banks in Indonesia and of Islamic Banks in Malaysia before and after the Global Crisis 2008

CONTENT :

This study aims to find out the comparison between the prediction of financial distress of Islamic Banks in Indonesia and that of Islamic Banks in Malaysia before and after the global crisis 2008 using quantitative method and purposive sampling. The prediction of financial distress was done by using Altman Z-score measuring. The technique used to examine the financial distress is Mann-Whitney. The result of this research shows that there is a significant difference between Islamic banks in Indonesia and those in Malaysia either before or after the global crisis 2008. The Islamic banks in Indonesia are in secure zone either before or after the crisis. However, the Islamic banks in Malaysia are in grey area which cannot be made sure of the bankruptcy either before or after the crisis.

Keywords: Financial Distress, Islamic Bank, Altman Z-Score, Global Crisis

وزارة البحث والتكنولوجيا، والتعليم العالي

جامعة كلية الاقتصاد إير لاغا

دراسة: الاقتصاد الإسلامي

جدول رقم:

الملخص

أطروحة خريجا لاقتصاد الإسلامي

الاسم

: ستي زليكة

رقم الطالب بالأم

: ٠٤١٢١١٤٣١١٥٨

إعداد سنة

: ٢٠١٦

العنوان

المقارنة بين البنك استغاثة المالية الإسلامية في إندونيسيا وبنك إسلام في ماليزيا قبل وبعد الأزمة المالية العالمية في عام 2008

محتويات

هدفت هذه الدراسة إلى المقارنة بين التنبؤ ضائقة مالية في البنوك الإسلامية الإندونيسية والبنوك الإسلامية في ماليزيا قبل وبعد الأزمة العالمية عام 2008. العينة استخدام أسلوب العينة المقصودة التي تتكون من 3 مصارف إسلامية في إندونيسيا والبنك الإسلامي الرابع في ماليزيا. التنبؤ ضائقة مالية باستخدام أداة قياس ألتمان-Z النتيجة اختبار مختلف المستخدم هو اختبار مان ويتني لقبل الأزمة وعينة المستقلة اختبار t لمرحلة ما بعد الأزمة.

وتشير نتائج هذه الدراسة إلى وجود فروق ذات دلالة إحصائية بين البنوك الإسلامية في إندونيسيا وبنك إسلامي في ماليزيا قبل الأزمة وبعد الأزمة العالمية في عام 2008 مع مستوى الدلالة 5٪ البنك الإسلامية في إندونيسيا في فئة أمانة < 2.6 قبل الأزمة وبعد الأزمة. في حين أن البنوك الإسلامية في ماليزيا تقع في فئة المنطقة الرمادية التي لا يمكن التأكد إفلاسه أو إعساره > 2.6 قبل الأزمة وبعد الأزمة.

كلمات البحث: استغاثة المالية، بنك إسلام، ألتمان-Z النتيجة، الأزمة المالية

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi yang digunakan adalah Sistem Transliterasi Arab-Latin berdasarkan SKB Menteri Agama dan Menteri P&K RI No. 158/1987 dan No. 0543 b/U/1987 tertanggal 22 Januari 1988.

1. Konsonan Tunggal

No.	Arab	Latin	Keterangan	No.	Arab	Latin	Keterangan
1	ا	-	Tidak dilambangkan	16	ط	ṭ	t (dengan titik dibawahnya)
2	ب	B	-	17	ظ	ẓ	z (dengan titik dibawahnya)
3	ت	T	-	18	ع	‘	Koma terbalik terletak diatas
4	ث	ṯ	s (dengan titik diatasnya)	19	غ	g	-
5	ج	J	-	20	ف	f	-
6	ح	h	h (dengan titik dibawahnya)	21	ق	q	-
7	خ	Kh	-	22	ك	k	-
8	د	D	-	23	ل	l	-
9	ذ	Ẓ	z (dengan titik diatasnya)	24	م	m	-
10	ر	R	-	25	ن	n	-
11	ز	Z	-	26	و	w	-
12	س	S	-	27	ه/هـ	h	-
13	ش	Sy	-	28	ء	’	Apostrof
14	ص	ṣ	s (dengan titik dibawahnya)	29	ي	y	-
15	ض	ḍ	d (dengan titik dibawahnya)				

2. Konsonan Rangkap

Konsonan rangkap, termasuk tanda *syiddah* () ditulis rangkap.

Contoh : انه ditulis *innahu*

3. Tā'marbūtah di akhir kata

3.1. Bila dimatikan ditulis h, kecuali untuk kata-kata Arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia, seperti salat, zakat, dan sebagainya.

Contoh: جماعة ditulis *jamā'ah*.

مكتبة ditulis *maktabah*.

3.2. Bila dihidupkan ditulis t

Contoh: مكتبة الجامعة ditulis *maktabatu'l-jāmi'ah*.

4. Vokal Panjang

Fathah (baris di atas) ditulis ā, *kasrah* (baris di bawah) ditulis ī, serta *dammah*

(baris di depan) ditulis dengan ū. Misalnya: الناس ditulis *an-*

nās, الرحيم ditulis *ar-rahīm*, المسلمون ditulis *al-muslimūn*.

5. Vokal Pendek yang Berurutan Dipisahkan dengan Tanda Pisah (-)

شيء قدير ditulis *syai-in qadīr*.

6. Kata Sandang Alif + Lam

Bila Alif + lam diikuti oleh huruf-huruf qamariyah yang terkumpul dalam kata

ابغي حجك وخف عقمه (alif, b, g, y, h, j, k, w, kh, f, “, q, m, t) ditulis *al*, misalnya

:المسلمون ditulis *al-muslimūn*. Sedangkan bila diikuti oleh huruf syamsiyah

(huruf hijaiyah selain huruf qamariyah), huruf *lam* diganti dengan huruf yang mengikutinya, misalnya : الرحمن dituliskan *rahmān*.

7. Kata dan Rangkaian Frasa atau Kalimat, misalnya:

Penghubung antar kata menggunakan tanda petik (‘), sedangkan penghubung dalam satu kata menggunakan tanda pisah (-).

Contoh: بسم الله الرحمن الرحيم dibaca *bismi 'l-Lāhi 'r-rahmāni 'r-rahīm*.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
<i>DECLARATION</i>	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
ص خلم.....	x
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR PERSAMAAN.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	16
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Manfaat Penelitian	16
1.5 Sistematika Penulisan	17
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	20
2.1.1 Landasan Syariah dalam Muamalah.....	20
2.1.2 Perbankan Syariah	23
2.1.2.1 Pengertian Bank Syariah.....	23
2.1.2.2 Fungsi Bank Syariah	25
2.1.2.3 Prinsip Dasar Bank Syariah	26
2.1.2.4 Sistem Operasional Bank Syariah.....	28
2.1.3 Perbankan Syariah di Indonesia	29
2.1.3.1 Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia	29
2.1.3.2 Akad Bank Syariah di Indonesia.....	31
2.1.3.3 Produk Bank Syariah di Indonesia.....	32
2.1.4 Perbankan Islam di Malaysia.....	33
2.1.4.1 Perkembangan Perbankan Islam di Malaysia	33
2.1.4.2 Akad Bank Islam di Malaysia	35
2.1.4.3 Produk Bank Islam di Malaysia	37

2.1.5 <i>Financial Distress</i>	38
2.1.6 Model Altman Z-Score	42
2.2 Penelitian Terdahulu	46
2.3 Hipotesis dan Model Analisis	47
2.3.1 Hipotesis	47
2.3.2 Model Analisis	47
2.4 Kerangka Berpikir	48
BAB 3 METODE PENELITIAN	
3.1 Pendekatan Penelitian	50
3.2 Identifikasi Variabel	51
3.3 Definisi Operasional	51
3.4 Jenis dan Sumber Data	54
3.5 Prosedur Pengumpulan Data	55
3.6 Teknik Analisis dan Pengolahan Data	56
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian	60
4.1.1 Bank Syariah di Indonesia	60
4.1.2 Bank Islam di Malaysia	62
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	64
4.2.1 Deskripsi Rasio <i>Working Capital to Total Asset</i>	64
4.2.2 Deskripsi Rasio <i>Retained Earning to Total Asset</i>	66
4.2.3 Deskripsi Rasio <i>Earning Before Interest And Taxes to Total Asset</i>	67
4.2.4 Deskripsi Rasio <i>Book Value Of Equity to Total Liablity</i>	68
4.2.5 Deskripsi Nilai Altman Z-Score	69
4.3 Analisis Hasil Penelitian	70
4.3.1 Uji Normalitas	70
4.3.2 Uji Homogenitas Varian (<i>Levene's Test</i>)	72
4.3.3 Uji Hipotesis	72
4.3.4 Uji Beda <i>Independent Sample Kolmogorov Smirnov Z-Test</i>	74
4.4 Pembahasan	75
4.4.1 Perbandingan <i>Financial Distress</i> Bank Syariah di Indonesia dan Bank Islam di Malaysia Sebelum Krisis Global 2008	75
4.4.2 Perbandingan <i>Financial Distress</i> Bank Syariah di Indonesia dan Bank Islam di Malaysia Sesudah Krisis Global 2008	80
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	87
5.2 Saran	88
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN	95

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perbankan Konvensional dan Perbankan Syariah Indonesia Tahun 2008.....	4
Tabel 1.2	Dampak Krisis Terhadap Perbankan Konvensional dan Perbankan Islam di Malaysia	8
Tabel 2.1	Akad-Akad Bank Syariah di Indonesia.....	32
Tabel 2.2	Akad-Akad Bank Islam di Malaysia	36
Tabel 2.3	Penelitian Terdahulu	46
Tabel 3.1	Sampel Bank	55
Tabel 4.1	Rasio <i>Working Capital to Total Asset</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010	64
Tabel 4.2	Rasio <i>Retained Earning to Total Asset</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010	66
Tabel 4.3	Rasio <i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010.....	67
Tabel 4.4	Rasio <i>Book Value of Equity to Total Liability</i> Bank Smapel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010	68
Tabel 4.5	Nilai Altman Z-Score Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010.....	69
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogorov Smirnov Test</i>	71
Tabel 4.7	Uji Homogenitas Varian Data Nilai Z-Score	72
Tabel 4.8	Hasil Uji Hipotesis <i>Mann-Whitney</i>	73
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Kolmogorov Smirnov Z-Test</i>	74
Tabel 4.10	Perbandingan <i>Working Capital to Total Asset</i> Bank Syariah Indonesia dan Bank Islam Malaysia	76
Tabel 4.11	Rata-Rata <i>Working Capital to Total Asset</i> Bank Syariah Indonesia.....	76
Tabel 4.12	Rata-Rata <i>Working Capital to Total Asset</i> Bank Islam Malaysia.....	77
Tabel 4.13	Perbandingan <i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i> Bank Syariah Indonesia dan Bank Islam di Malaysia	77
Tabel 4.14	Rata-Rata <i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i> Bank Syariah di Indonesia	78
Tabel 4.15	Rata-Rata <i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i> Bank Islam Malaysia	78
Tabel 4.16	Perbandingan <i>Retained Earning to Total Asset</i> Bank Syariah di Indonesia dan Bank Islam di Malaysia	81
Tabel 4.17	Rata-Rata <i>Retained Earning to Total Asset</i> Bank Syariah di Indonesia .	82
Tabel 4.18	Rata-Rata <i>Retained Earning to Total Asset</i> Bank Islam di Malaysia.....	82

Tabel 4.19 Perbandingan <i>Book Value Of Equity to Total Liablity</i> Bank Syariah di Indonesia danBank Islam di Malaysia.....	83
Tabel 4.20 Rata-Rata <i>Book Value Of Equity to Total Liablity</i> Bank Syariah di Indonesia	83
Tabel 4.21 Rata-Rata <i>Book Value Of Equity to Total Liablity</i> Bank Islam di Malaysia	83



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Perkembangan Aset Bank Syariah Indonesia dan Malaysia.....	10
Gambar 2.1	Model Analisis.....	51
Gambar 2.2	Kerangka Berpikir.....	49
Gambar 4.1	Rasio <i>Working Capital to Total Asset</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010.....	65
Gambar 4.2	Rasio <i>Retained Earning to Total Asset</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010.....	66
Gambar 4.3	Rasio <i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010	67
Gambar 4.4	Rasio <i>Book Value of Equity to Total Liability</i> Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010.....	68
Gambar 4.5	Nilai Altman Z-Score Bank Sampel Periode 2006, 2007, 2009, dan 2010	69



DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 1	Rumus <i>Z-Score</i>	44
Persamaan 2	Rumus <i>Working Capital to Total Asset</i>	52
Persamaan 3	Rumus <i>Retained Earning to Total Asset</i>	52
Persamaan 4	Rumus <i>Earning Before Interest and Taxes to Total Asset</i>	53
Persamaan 5	Rumus <i>Book Value of Equity to Total Liability</i>	53
Persamaan 6	Rumus <i>Z-Score</i>	54



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Perhitungan Variabel Altman Z-Score Masing-Masing Sampel.....	95
Lampiran 2	Hasil Perhitungan Altman Z-Score	98
Lampiran 3	Uji Normalitas	100
Lampiran 4	Uji Homogenitas.....	101
Lampiran 5	Uji Beda <i>Mann-Whitney</i>	102
Lampiran 6	Uji Beda <i>Independent Sample Kolmogorov Smirnov Z-Test</i>	103

