

**ANALISIS STRATEGI PT PERMODALAN NASIONAL
MADANI (PERSERO) DALAM MEMPERTAHANKAN
KINERJA KEUANGAN DI ERA PANDEMI COVID-19**

(Studi Kasus Pada PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak)

SKRIPSI

SITI HALIMAH SADIAH

20190070014



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS NUSA PUTRA SUKABUMI**

2023

**ANALISIS STRATEGI PT PERMODALAN NASIONAL
MADANI (PERSERO) DALAM MEMPERTAHANKAN
KINERJA KEUANGAN DI ERA PANDEMI COVID-19**

(Studi Kasus Pada PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak)

SKRIPSI

*Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Dalam Menempuh Gelar Sarjana
Akuntansi*

SITI HALIMAH SADIAH

20190070014



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS NUSA PUTRA SUKABUMI
2023**

I



PERNYATAAN PENULIS

JUDUL : ANALISIS STRATEGI PT PERMODALAN NASIONAL
MADANI (PERSERO) DALAM MEMPERTAHANKAN
KINERJA KEUANGAN DI ERA PANDEMI COVID 19

NAMA : SITI HALIMAH SADIAH

NIM : 20190070014

“Saya menyatakan dan bertanggungjawab dengan sebenarnya bahwa Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri kecuali cuplikan dan ringkasan yang masing-masing telah saya jelaskan sumbernya. Jika pada waktu selanjutnya ada pihak lain yang mengklaim bahwa Skripsi ini sebagai karyanya, yang disertai dengan bukti-bukti yang cukup, maka saya bersedia untuk dibatalkan gelar Sarjana Akuntansi saya beserta segala hak dan kewajiban yang melekat pada gelar tersebut”.

Sukabumi, 04 September 2023



PENGESAHAN SKRIPSI

JUDUL : ANALISIS STRATEGI PT PERMODALAN NASIONAL
MADANI (PERSERO) DALAM MEMPERTAHANKAN
KINERJA KEUANGAN DI ERA PANDEMI COVID 19

NAMA : SITI HALIMAH SADIAH

NIM : 20190070014

Skripsi ini telah diajukan dan dipertahankan didepan Dewan Penguji pada Sidang Skripsi tanggal 13 September 2023. Menurut pandangan kami, Skripsi ini memadai dari segi kualitas untuk tujuan penganugerahan gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak)

Sukabumi, 12 Februari 2024

Pembimbing I

Pembimbing II



Nurul Rusdiansyah, S.Akun., M.Ak

NIDN : 0403089501

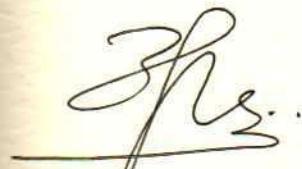


Nanan Sunandar, S.E., M.Akt

NIDN : 0410128303

Ketua Penguji

Ketua Program Studi



Elin Paulina, MM

NIDN : 0416066602



Heliani, SE., M.Ak

NIDN : 0419118903

Dekan Fakultas Bisnis, Hukum dan Pendidikan

Prof.Dr. Muhibbinsyah,S.Pd.,M.Ed.

NIDN: 8906160022

LEMBAR PERSEMBAHAN

Segala puji syukur kepada Allah *Subhanahu Wata'alaa* atas semua kesempatan dan kelancaran yang diberikan juga atas dukungan dan do'a dari orang-orang tercinta, akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan. Oleh karena itu, dengan rasa syukur dan bangga Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya, yaitu Ibu Ila Salamah dan Bapak Edi Supriadi, Nenek dan Adik-adik tercinta saya sebagai bentuk tanggungjawab saya terhadap pengorbanan dan dukungan yang telah diberikan baik secara moral atau material. Tak lupa saya persembahkan juga untuk kedua sahabat terbaik saya yang sama-sama berjuang dan selalu bersamai sampai skripsi ini selesai.



ABSTRACT

The Covid-19 pandemic has directly or indirectly disrupted the country's economic performance. Due to this pandemic, the country's economic growth has fallen. The banking sector has an important role to advance the community's economy. Through financing from PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak, it will help the community to be more productive because it gets capital assistance from banks. This paper aims to explain the Strategy Analysis of PT Permodalan Nasional Madani in Maintaining Financial Performance in the Covid-19 Pandemic Era. This research is a qualitative research with a quantitative descriptive approach carried out using quantitative data calculations in the form of financial statements. While the financial statement analysis tool used is to use the CAMEL method Data in this study is primary and secondary data whose data collection techniques use interviews, observations and documentation. Data analysis uses data triangulation, that is, data reduction, data presentation, and conclusions. The results of the research obtained are; (1) The strategy of PT Permodalan Nasional Madani in maintaining performance in the era of the Covid-19 pandemic is grace period or installment holidays, financing restructuring, Reschedule; and (2) The financial performance of PT Permodalan Nasional Madani during the Covid-19 pandemic results from calculations using the CAMEL method are still good and positive.



Keywords : Covid-19, PT PNM Strategy, Financial Performance, CAMEL

ABSTRAK

Pandemi Covid-19 secara langsung maupun tidak langsung mengganggu kinerja perekonomian negara. Karena adanya pandemi ini, pertumbuhan perekonomian negara menjadi jatuh. Sektor perbankan memiliki peran penting untuk memajukan perekonomian masyarakat. Melalui pembiayaan dari PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak maka akan membantu masyarakat untuk lebih produktif karena mendapat bantuan modal dari perbankan. Penelitian ini bertujuan untuk memaparkan Analisis Strategi PT Permodalan Nasional Madani Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan di Era Pandemi Covid-19. Penelitian ini merupakan penelitian kualitatif dengan pendekatan deskriptif kuantitatif yang dilakukan dengan menggunakan perhitungan data kuantitatif berupa laporan keuangan. Sedangkan alat analisis laporan keuangan yang digunakan adalah dengan menggunakan metode CAMEL Data dalam penelitian ini merupakan data primer dan sekunder yang teknik pengumpulan datanya menggunakan wawancara, observasi dan dokumentasi. Analisis data menggunakan triangulasi data yaitu, reduksi data, penyajian data, dan penarikan kesimpulan. Hasil penelitian yang diperoleha adalah; (1) Strategi PT Permodalan Nasional Madani dalam mempertahankan kinerja di era pandemi covid-19 adalah *grace period* atau libur angsuran, restrukturisasi pembiayaan, Reschedule; dan (2) Kinerja keuangan PT Permodalan Nasional Madani pada masa pandemi Covid-19 hasil dari perhitungan menggunakan metode CAMEL hasilnya masih baik dan positif.

Kata Kunci: Covid-19, Strategi PT PNM, Kinerja Keuangan, CAMEL



KATA PENGANTAR

Ucapan syukur *Alhamdulillah* penulis panjatkan hanya kepada Allah *Subhanahu Wata’ala* yang telah banyak memberikan rahmat dan rahim berupa kesehatan, kekuatan, kesabaran dan juga ilmu pengetahuan yang dilimpahkan kepada manusia biasa dan banyak memiliki kekurangan. Terimakasih Yaa Rabb atas rahman dan rahim-Mu menghantarkan peneliti dapat menyelesaikan Skripsi ini. Sholawat serta salam “*Allahumma Sholli ‘Alaa Sayyidina Muhammad Wa’alaa Aali Sayyidina Muhammad*” juga penulis sampaikan kepada Nabi Muhammad *Shallallahu ‘Alaihi Wasallam* beserta keluarga dan sahabatnya.

Skripsi dengan judul **“Analisis Strategi PT Permodalan Nasional Madani (Persero) Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan Di Era Pandemi Covid-19”** penulis hadirkan skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan Program Sarjana (S1) pada Program Studi Akuntansi. Fakultas Bisnis dan Humaniora, Univeristas Nusa Putra Sukabumi.

Penulis menyadari bahwa selama proses penyusunan skripsi ini membutuhkan kerja keras, usaha dan pengorbanan yang maksimal. Penulis juga menyadari bahwa Skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa do'a dan dukungan, bantuan, bimbingan dan nasehat dari semua pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan penghargaan dan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Ila Salamah dan Bapak Edi Supriadi selaku orang tua penulis yang selama ini sudah merawat dan membesarkan penulis dengan penuh cinta, kasih, sayang dan keikhlasan serta yang selalu memberikan do'a, dukungan dan

dorongan serta semangat untuk penulis dalam menyelesaikan Skripsi ini.

2. Alm Ibu Rogoyah selaku nenek dari penulis yang telah memberikan do'a, dorongan serta semangat kepada penulis dalam masa perkuliahan selama beliau masih ada di dunia ini.
3. Ketiga adik yang luar biasa yaitu Siti Nurhasanah, Siti Maemunah dan Abdul Sidik Maulana yang selalu memberikan do'a, dorongan, dukungan, semangat serta menghibur penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan pendidikan sarjana ini.
4. Bapak Dr. Kurniawan, ST., M.Si, M.M selaku Rektor Universitas Nusa Putra Sukabumi.
5. Bapak Anggy Praditha Junfithrana, S.Pd., M.T selaku Wakil Rektor I Bidang Akademik Universitas Nusa Putra Sukabumi.
6. Ibu Heliani, S.E., M.Ak selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Nusa Putra Sukabumi.
7. Bapak Nurul Rusdiansyah, S.Akun., M.Ak selaku Dosen Pembimbing I atas segala kesabaran, bimbingan dan arahan yang telah diberikan sehingga Skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
8. Bapak Nanan Sunandar S.E., M.Akt selaku Dosen Pembimbing II atas segala bimbingan dan arahan yang telah diberikan sehingga Skripsi ini dapat terselesaikan.
9. Ibu Elin Paulina M.M selaku ketua Dosen Pengaji dalam sidang Skripsi ini.
10. Segenap Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Nusa Putra Sukabumi yang telah memberikan pengalaman dan bekal ilmu pengetahuan yang bermanfaat selama penulis menempuh pendidikan di Program Studi

Akuntansi Universitas Nusa Putra Sukabumi.

11. Kedua sahabat terbaik yang sudah penulis anggap keluarga sendiri yaitu Ayunda Fitra Utami dan Popi Sopiah yang selama ini sudah memberikan do'a dukungan dan dorongan untuk sama-sama berjuang dalam menyelesaikan perkuliahan ini.
12. Teman-teman seperjuangan penulis yaitu teman-teman AK19C yang telah menemani proses perkuliahan.
13. Semua pihak yang telah membantu peneliti dalam menyelesaikan Skripsi ini yang tidak dapat peneliti sebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari bahwa Skripsi ini masih terdapat kekurangan dan jauh dari kesempurnaan, yang disebabkan oleh kurangnya ilmu dan wawasan yang dimiliki oleh penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak akan lebih menyempurnakan Skripsi ini.



Sukabumi, 12 Februari 2024

Penulis,

Siti Halimah Sadiah

20190070014

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas Akademik Universitas Nusa Putra, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Siti Halimah Sadiah

NIM : 20190070014

Program Studi : Akuntansi

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Nusa Putra Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty- Free Right) atas karya ilmiah yang berjudul : **“Analisis Strategi PT Permodalan Nasional Madani (Persero) Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan Di Era Pandemi Covid-19 (Studi Kasus Pada PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak)”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Nonexclusive ini. Universitas Nusa Putra berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Sukabumi

Pada Tanggal : 12 Februari 2024



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	I
PERNYATAAN PENULIS	II
PENGESAHAN SKRIPSI.....	III
LEMBAR PERSEMPAHAN	IV
ABSTRACT.....	V
ABSTRAK	VI
KATA PENGANTAR.....	IX
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	
Nusa Putra	
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	X
DAFTAR ISI.....	XI
DAFTAR TABEL.....	XI
DAFTAR GAMBAR.....	XI
DAFTAR LAMPIRAN	XI
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Manfaat Teoritis	7
1.4.2 Manfaat Praktis.....	8
1.5 Batasan Masalah	8

BAB II	9
TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Teori Akuntansi Manajemen	9
2.1.1 Definisi Akuntansi Manajemen.....	9
2.1.2 Tujuan Akuntansi Manajemen	10
2.2 Teori Strategi	11
2.2.1 Definisi Strategi.....	11
2.2.2 Peranan Strategi.....	13
2.2.3 Manajemen Strategi.....	13
2.2.4 Kinerja Keuangan.....	15
2.3 Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.3.1 Definisi Analisis Laporan Keuangan.....	17
2.3.2 Pengukuran Kinerja.....	18
2.4 Penelitian Terdahulu	19
2.5 Kerangka Berpikir.....	21
BAB III.....	22
METODOLOGI PENELITIAN	22
3.1 Jenis Penelitian	22
3.2 Objek penelitian, Lokasi Penelitian	22
3.3 Waktu Penelitian.....	22
3.3.1 Matriks Rencana Penelitian	24
3.4 Jenis Sumber Data	25
3.4.1 Data Primer.....	25
3.4.2 Data Sekunder	25

3.5 Metode Pengumpulan Data.....	25
a) Wawancara	25
b) Observasi	26
c) Dokumentasi	27
3.6 Metode Analisis Data.....	27
BAB IV	36
GAMBARAN UMUM INSTANSI.....	36
4.1 Gambaran Umum Lokasi Penelitian.....	36
2.1.1 Sejarah dan Perkembangan Perusahaan	36
2.1.2 Visi dan Misi Perusahaan	39
2.1.3 Struktur Organisasi Perusahaan.....	39
4.2 Sekilas Program Mekaar	42
2.1.4 Holding PT Permodalan Nasional Madani, PT Pegadaian dan PT Bank Rakyat Indonesia.....	43
BAB V.....	45
HASIL DAN PEMBAHASAN	45
5.1 Penyajian Data	45
5.1.1 Peran PT Permodalan Nasional Madani Unit Mekaar Nagrak Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan di Era Pandemi Covid-19 .45	
5.1.2 Tantangan PT Permodalan Nasional Madani Unit Mekaar Nagrak Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan di Era Pandemi Covid-19 .46	
5.1.3 Strategi PT Permodalan Nasional Madani Unit Mekaar Nagrak Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan di Era Pandemi Covid-19 .47	
5.2 Pengimplementasian Strategi Aman.....	49

5.3 Restrukturisasi Kredit	50
5.3.1 <i>Grace Period</i>	53
5.3.2 Restruktur	55
5.3.3 Reschedule.....	57
5.4 Analisis Strategi	64
5.4.1 Strategi PT Permodalan Nasional Madani Unit Mekaar Nagrak Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan di Era Pandemi Covid-19 ..	65
5.4.2 Restrukturisasi Kredit	67
5.5 Analisis Metode CAMEL PT PNM Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan	74
BAB VI.....	91
PENUTUP	91
A. Kesimpulan	91
B. Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN.....	98



DAFTAR TABEL

1.1 Matriks Data Nasabah Terdampak Covid-19	4
1.2 Sekilas Kinerja PT Permodalan Nasional Madani 2021	5
2.1 Penelitian Terdahulu	19
3.1 Matriks Rencana Penelitian.....	24
3.2 Kriteria Hasil Rasio CAR	30
3.3 Kriteria Hasil Rasio APYD dan PPAP	32
3.4 Kriteria Hasil Manajemen.....	33
3.5 Kriteria Hasil Rasioa ROA dan BOPO	34
3.6 Kriteria Hasil Rasio CR dan LDR.....	35
5.1 Rekapitulasi Nilai Perhitungan CAR Tingkat Kesehatan PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	77
5.2 Rekapitulasi Nilai Perhitungan KAP dan PPAP Tingkat Kesehatan PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	79
5.3 Rekapitulasi Nilai Perhitungan NPM Tingkat Kesehatan PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	82
5.4 Rekapitulasi Nilai Perhitungan ROA dan BOPO Tingkat Kesehatan PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	83
5.5 Rekapitulasi Nilai Perhitungan CR dan LDR Tingkat Kesehatan PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	86
5.6 Hasil Evaluasi Kinerja Keuangan Dengan Metode CAMEL Pada PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak Tahun 2020 s/d 2021.....	88

5.7 Hasil Perhitungan CAMEL Pada PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak Tahun 2020 s/d 2021	89
--	----



DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Berpikir	21
4.1 Jajaran Komisaris PT Permodalan Nasional Madani	40
4.2 Jajaran Direksi PT Permodalan Nasional Madani.....	40
4.3 Struktur Organisasi Unit Mekaar PT Permodalan Nasional Madani	41
5.1 Skema Restrukturisasi PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	52
5.2 Skema Proses Restrukturisasi PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak	68



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Lokasi Penelitian	98
Lampiran 2. Dokumentasi Wawancara	98
Lampiran 3. Kegiatan PKU.....	101
Lampiran 4. Pedoman Wawancara	102
Lampiran 5. Faktor Yang Dinilai Dalam Perhitungan CAMEL	103
Lampiran 6. Data Perhitungan Faktor Permodalan <i>Capital</i> (ATMR).....	104
Lampiran 7. Data Perhitungan <i>Asset</i> (APYD dan PPAP)	106
Lampiran 8. Data Perhitungan <i>Earning</i> (ROA dan BOPO).....	107
Lampiran 9. Data Perhitungan <i>Liquidity</i> (Rasio CR dan Rasio LDR)	108
Lampiran 10. Surat Ijin Penelitian Dari Universitas	109
Lampiran 11. Surat Ijin Penelitian Dari Pihak Instansi.....	110



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Pandemi COVID-19 merupakan wabah penyakit menular yang disebabkan oleh virus SARS-CoV2. Pandemi Covid-19 menjadi ancaman krisis ekonomi besar yang mengakibatkan berhentinya kegiatan produksi di seluruh dunia, termasuk Indonesia. Kasus pertama Covid-19 di Indonesia dikonfirmasi pada 2 Maret 2020 pada dua orang yang terinfeksi yang merupakan warga negara Jepang. Di seluruh dunia, 187 negara dan wilayah terinfeksi virus ini dan jumlah kematian mencapai 243.000 per 3 Mei 2020. Per 3 Maret 2022, jumlah kasus positif Covid-19 di Indonesia mencapai 5.770.105 (World Health Organization, 2020) . Di masa pandemi Covid-19, pemerintah Indonesia memutuskan untuk fokus pada tiga sektor utama yaitu sektor riil, kesehatan dan perbankan, yang juga merupakan perantara atau lembaga perantara yang mendukung kebutuhan dana investasi dalam dunia usaha.

Penerapan PSBB (Pembatasan Sosial Berskala Besar) secara signifikan mengurangi permintaan barang dan jasa. Penurunan penjualan disebabkan penurunan permintaan yang melemahkan kemampuan dunia usaha untuk memenuhi berbagai kewajiban seperti pembayaran pinjaman. Pada akhirnya, hal ini mempengaruhi kelancaran arus kas dan membahayakan kelangsungan usaha. Beberapa sektor antara lain konsumsi masyarakat, konsumsi domestik, nilai barang impor dan sektor investasi terkena dampak perlambatan pertumbuhan

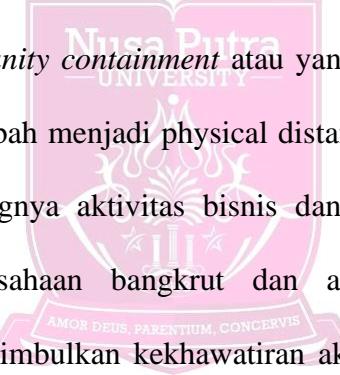
ekonomi Indonesia akibat Covid-19 (Asian Development Bank, 2020).

Risiko yang ditimbulkan oleh pandemi Covid-19 antara lain keterlambatan dalam melakukan investasi, ketidakpastian pada masa pandemi Covid-19 memberikan peluang bagi investor untuk menunda atau bahkan membatalkan rencana investasinya di tahun 2020 (Sumarni, 2020) . Sektor perbankan sangat menderita akibat pandemi Covid-19 karena salah satu mesin penggerak perekonomian, Social Distancing (pembatasan fisik) dalam segala aktivitas masyarakat mengganggu perbankan (Ilhami & Thamrin, 2021).

Kondisi ini mempengaruhi likuiditas, profitabilitas dan solvabilitas perbankan, penurunan beberapa indikator menjadi acuan dan harus disikapi dengan sangat hati-hati untuk menghadapi dampak pandemi Covid-19. Bank membutuhkan peran pemerintah untuk mengatasi situasi ini (Siregar & Sitanggang, 2021) . Kebijakan pemerintah untuk menjaga stabilitas perbankan di masa pandemi Covid-19 adalah dengan memoderasi pembayaran pinjaman, yang membuat bank menghapus beberapa pinjaman yang tidak menguntungkan sehingga bank tidak perlu membangun cadangan yang membebani likuiditas bank (Sukerta & Budiartha, 2021).

Menteri Keuangan RI menyatakan bahwa penerimaan pemerintah meningkat positif pada Maret 2020 saat penyebaran Covid-19 dimulai, meskipun pemerintah harus mewaspadai dampak pandemi pada bulan-bulan mendatang (Ikmal & Noor, 2021) . Pemerintah menerapkan kebijakan restrukturisasi yang dapat menguntungkan baik kreditur maupun debitur. Nasabah dapat

mengapresiasi bahwa siapapun yang memiliki pinjaman dapat melakukan restrukturisasi, namun ada prasyarat yang harus dipenuhi dalam tahap restrukturisasi yaitu nasabah yang terkena dampak langsung pandemi Covid-19 (Nofiantoro & Putri, 2021) . Direktur Keuangan OJK Wimboh Santoso mengatakan syarat likuidasi bank sudah ada setelah proses restrukturisasi, yakni. bank dapat menyelesaikan pinjaman antar bank, yaitu. pinjaman antar bank yang timbul sebagai akibat dari proses likuidasi. Jika tidak ada pinjaman antar bank, bank dapat meminjamkan ke Bank Indonesia. Bank Indonesia juga melakukan kelonggaran Giro Wajib Minimum (GWM) (Moch Sulchan, Maslihatin, Sari, Yulikah, & Sujianto, 2020).

Kebijakan *community containment* atau yang lebih dikenal dengan *social distancing* kemudian diubah menjadi *physical distancing* atau bekerja dari rumah mengakibatkan berkurangnya aktivitas bisnis dan pemutusan hubungan kerja. Bahkan beberapa perusahaan bangkrut dan akhirnya memutuskan untuk menjualnya. Hal ini menimbulkan kekhawatiran akan masalah pembayaran atau kredit macet yang pada akhirnya mempengaruhi kelangsungan kinerja karyawan. PT Permodalan Nasional Madani (PNM) adalah BUMN yang 100% dimiliki oleh pemerintah dan juga merupakan anak perusahaan dari PT Bank Rakyat Indonesia yang bergerak di bidang keuangan mikro. Misi PT Permodalan Nasional Madani (PNM) Mekar Syariah Unit Nagrak adalah memberikan solusi keuangan kepada usaha mikro, kecil, menengah dan koperasi dengan kemampuan berdasarkan kelangsungan usaha dan fundamental keuangan keuangan.

PT PNM Mekar Syariah Unit Nagrak berbeda dengan perbankan dan KUR, PT PNM Mekaar Syariah hanya diperuntukkan bagi ibu rumah tangga yang produktif dan kurang mampu dengan kisaran kredit Rp. 2.000.000 menjadi Rp. 25.000.000 untuk setiap nasabah tanpa jaminan untuk nasabah tersebut. PT Permodalan Nasional Madani (PNM) ditunjuk sebagai salah satu unit BUMN yang berkoordinasi untuk menyalurkan dan mengelola sistem kredit program tersebut. Untuk itu PT. Permodalan Negara (PNM) Mekar Syariah Unit Nagrak merupakan salah satu perusahaan yang berperan penting dalam mendukung perekonomian nasional dalam membangun perekonomian nasional.

Tabel 1.1 Matriks Data Nasabah Terdampak Covid-19

Kriteria	2020	2021
Lancar	1500	2420
Usaha Menurun	984	256
Usaha Tutup	217	116
Total	2072	2792

Sumber : Data Nasabah Yang Terdampak Covid-19 Hasil Identifikasi Tahun 2020 dan 2021

Beberapa penelitian yang menganalisis strategi kinerja keuangan diantaranya adalah penelitian yang dilakukan oleh (Lestari & Dewi, 2021) , yang hasilnya menyimpulkan bahwa strategi pengelolaan keuangan UD. Surya Indah menggunakan sistem berdasarkan metode fluktuasi. Sistem tersebut masih belum efektif dalam pengelolaan keuangan perusahaan, sehingga peneliti terlibat dalam penyusunan SAK EMKM dan penggunaan UD. Surya Indah dapat melanjutkan usahanya dengan memperhatikan perencanaan modal, proses produksi bahan baku, pemasaran dan pelanggan, teknologi yang digunakan, partisipasi karyawan dan masa depan.

Beberapa penelitian yang dilakukan oleh (Adnyani & Maheswari, 2021) melalui penelitiannya menemukan bahwa persyaratan untuk mengajukan kredit masih sama dengan tahun-tahun sebelum pandemi Covid-19 dan strategi yang digunakan untuk meminimalkan risiko kredit sesuai dengan praktik yang diberikan oleh OJK. Memberikan relaksasi kepada pelanggan dengan mengklasifikasikannya menjadi 3 kategori yaitu ringan, sedang, berat, sesuai dengan kondisi keuangan nasabah dan pemantauan rutin melalui persyaratan pelaporan dan kontrol langsung untuk mengetahui keadaan debitur yang sebenarnya. Anzani Naryatul, dkk. (2021) Kajian menggunakan penelitian menemukan bahwa PT Indofood Sukses Makmur Tbk. Dibandingkan rata-rata industri masih relatif baik karena rasio likuiditas, solvabilitas, laba dan kinerja masih di atas rata-rata industri. Nuri Maulidia, Putu Prima Wulandari (2021) menemukan dari hasil penelitian bahwa kinerja keuangan analisis permodalan (capital), kualitas aset (asset quality), pengelolaan (management), laba (profitability) dan likuiditas (liquidity) adalah keadaan perbankan di masa pandemi Covid-19 telah ditempatkan pada kategori yang cukup sehat.

Tabel 1.2 Sekilas Kinerja PT PNM 2021

FINANCIAL HIGHLIGHT					
	2020 Audited	(%)	2021 Audited	(%)	2021 RKAP
Total Aset (Miliar)	31.665	138%	43.712	115%	38.124
Total Liabilitas (Miliar)	26.078	143%	37.274	116%	32.108
Total Ekuitas (Miliar)	5.587	115%	6.438	107%	32.108
Pendapatan Usaha (Rp Miliar)	5.776	150%	8.669	116%	7.497
Beban Usaha (Rp Miliar)	5.560	138%	7.652	111%	6.896
Laba Bersih (Rp Miliar)	359	235%	845	199%	425

Sumber : RUPST PT PNM 2022, 12/05/2022, Laporan Tahunan 2021

Pandemi Covid-19 yang melanda seluruh lapisan masyarakat berdampak pada karyawan PT. Permodalan Negara (PNM) Mekar Syariah Unit Nagrak diperlukan untuk meningkatkan efisiensi dan meningkatkan pendapatan perusahaan. Di masa pandemi Covid-19, karyawan perusahaan melakukan kunjungan khusus ke nasabah dan mengecek langsung apakah usaha nasabah masih tutup atau masih beroperasi dan apakah sudah mengetahui kondisi usaha nasabah masih berkembang atau usaha nasabah tutup, karyawan PT. Permodalan Nasional Madani (PNM) Mekar Syariah menyalurkan modal kepada nasabah agar nasabah dapat melanjutkan usahanya dan sisa cicilan dapat dikurangi dengan uang yang disalurkan. Di tengah pandemi Covid-19, PT Permodalan Nasional Madani menghadapi sejumlah risiko keuangan yang buruk (NPF) resiko pasar dan resiko likuiditas (Wahyudi, 2020) . Oleh karenanya resiko tersebut pada akhirnya mempengaruhi efisiensi dan profitabilitas perbankan syariah Oleh karena itu, PT Permodalan Nasional Madani harus memiliki kebijakan dan prosedur yang dapat diterapkan dalam memberikan pembiayaan kepada masyarakat untuk meminimalisir risiko kredit khususnya di masa pandemi Covid-19. Dengan kebijakan serta prosedur strategi yang telah dijalankan PT Permodalan Nasional Madani (persero) khususnya di era pandemi covid-19 menjadikan PT Permodalan Nasional Madani (persero) menjadi salah satu perusahaan yang dapat bertahan di era pandemi covid-19, ini dibuktikan dengan hasil riset yang dirangkum sesuai keterbukaan Bursa Efek Indonesia (BEI) yang disampaikan pada periode 26-29 Mei 2020 menyatakan bahwa PT Permodalan Nasional Madani kebal pandemi ini ditandai dengan menjadi satu dari dua belas emiten yang menambah ratusan pegawai baru ditengah pandemi Covid-19.

Sesuai dengan latar belakang tersebut diatas, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian tentang Analisis strategi PT Permodalan Nasional Madani (Persero) di era pandemi covid-19 dengan tujuan penelitian ini bukan hanya menganalisis laporan keuangannya saja melainkan juga untuk mengetahui bagaimana strategi di PT Permodalan Nasional Madani dalam mempertahankan kinerja keuangan di era pandemi covid-19 sehingga penelitian ini dapat menjadi acuan di masa mendatang dalam menentukan strategi yang akan diambil untuk mempertahankan kinerja keuangan yang stabil. Oleh karena itu peneliti tertarik mengangkat penelitian dengan judul **“Analisis Strategi PT Permodalan Nasional Madani Dalam Mempertahankan Kinerja Keuangan di era Pandemi Covid-19”**.

1.2 Rumusan Masalah

Bagaimana strategi PT Permodalan Nasional Madani (persero) dalam mempertahankan kinerja keuangan di era pandemi covid-19?



1.3 Tujuan Penelitian

Untuk mengetahui bagaimana strategi PT Permodalan Nasional Madani (persero) dalam mempertahankan kinerja keuangan di era pandemi covid-19.

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Teoritis

Penelitian ini dapat dijadikan sebagai sumber informasi untuk penelitian selanjutnya dan sebagai referensi bagi peneliti selanjutnya serta dapat dijadikan sebagai gambaran, bahan refleksi dan masukan bagi manajemen perusahaan dalam mengimplementasikan kebijakan strategi PT Permodalan Nasional Madani (Persero) dalam mempertahankan kinerja keuangan, terutama di masa pandemi

Covid-19.

1.4.2 Manfaat Praktis

Secara praktis manfaat penelitian ini yaitu untuk memperoleh ilmu dari praktik penelitian lapangan, memberikan informasi kepada masyarakat tentang bagaimana strategi PT Permodalan Nasional Madani (persero) dalam mempertahankan kinerja keuangan terlebih di era pandemi covid-19.

1.5 Batasan Masalah

Bertolak dari kondisi yang telah diidentifikasi dan mengingat keterbatasan peneliti dalam masalah waktu, biaya serta pikiran. Dalam pembahasan penelitian ini, peneliti membatasi masalah yang hanya fokus pada strategi dan analisis kinerja keuangan PT Permodalan Nasional Madani dalam mempertahankan kinerja keuangan di era pandemi Covid-19, yaitu studi kasus di PT. Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak dengan dasar identifikasi masalah diatas. Hal tersebut dilakukan agar penelitian lebih terarah dan memudahkan pembahasan sehingga tujuan penelitian tercapai. Selain itu, peneliti juga melakukan penelitian hanya di 1 (satu) objek penelitian yaitu studi kasus pada PT. Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak.

BAB VI

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan pada data yang telah dikumpulkan dan hasil wawancara yang telah dilakukan terhadap permasalahan-permasalahan yang diteliti, maka kesimpulannya ialah penerapan strategi yang digunakan oleh PT Permodalan Nasional Madani Unit Nagrak yang dalam hal ini menggunakan strategi aman. Aman berarti bahwa nasabah aman perusahaan aman. Di masa pandemi Covid-19 strategi yang diambil diantaranya grace period atau libur angsuran, Restruktur atau penambahan modal dengan tenor pembiayaan diperpanjang sehingga angsuran lebih kecil sesuai kemampuan bayar nasabah, strategi Restruktur ini sangat berperan penting dalam mempertahankan kinerja keuangan perusahaan dan menjadi salah satu strategi yang dapat mengatasi masalah yang sedang dihadapi perusahaan, agar perusahaan bisa bertahan di tengah tantangan perubahan, Reschedule atau perpanjangan tenor pembiayaan sehingga angsuran lebih kecil sesuai dengan kemampuan bayar nasabah tanpa adanya pencairan pembiayaan kembali dan PKU.

PKU juga merupakan salah satu terombosan baru untuk meningkatkan usaha nasabah berupa pelatihan khusus untuk mengembangkan dan memajukan usaha para nasabah guna perekonomian Indonesia lebih maju. Dari beberapa strategi yang diterapkan dan hasil dari analisis laporan keuangan menggunakan metode CAMEL dinyatakan “SEHAT” PT PNM Unit Nagrak berhasil mempertahankan kinerja keuangannya di masa Pandemi Covid-19.

B. Saran

Berdasarkan penelitian yang sudah dilakukan, masih terdapat banyak kekurangan, sehingga beberapa saran yang dapat peneliti berikan ialah sebagai berikut:

1. Bagi PT Permodalan Nasional Madani khususnya Unit Nagrak tetaplah selalu memberikan yang terbaik untuk para nasabah melalui strategi-strategi yang sudah di jalankan agar tetap selalu membantu meningkatkan perekonomian masyarakat Indonesia khususnya ibu-ibu prasejahtera.
2. Melakukan inovasi baru terhadap program-program dan strategi baru serta melakukan perbaikan proses dalam bisnis penguatan SDM, manajemen resiko kredit dan penguatan digitalisasi agar dapat bersaing dengan baik dengan lembaga pembiayaan lain serta dapat menarik perhatian nasabah.



DAFTAR PUSTAKA

- A Wangsawidjaja Z. (2012). *Pembangunan Bank Syariah*. Jakarta: PT.Gramedia Pustaka Utama. Retrieved Februari 10, 2024
- Adnyani, N. M., & Maheswari, A. I. (2021). Analisis Strategi PT BPR Bumi Prima Dana Dalam Meminimalisir Kredit Macet Di Masa Pandemi Covid-19. *Anterior*, 21(1), 1-5. doi:<https://journal.umpr.ac.id/index.php/anterior>
- Albanjari, F. R., Prihatin, R., & Suprianto. (2021, April 21). Analisa Dampak Kebijakan Pemerintah Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah di Indonesia Pada Era Pandemi Corona Virus Disease-19. *Journal of Sharia Economics (MJSE)*, 1(1), 1-11. Retrieved Februari 10, 2024
- Anthony, W., Perrewe, P., & Kacmar, K. (1999). *Human Resource Management : A Strategic Approach*. Retrieved Februari 10, 2024
- Ardila, A., & Putri, A. A. (2015, Maret). Analisis Kinerja Keuangan Dengan Pendekatan Value for Money Pada Pengadilan Tebing Tinggi. *Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis*, 15(1). Retrieved Februari 10, 2024
- Arnadi, I. A., & Herawati, N. T. (2017). Kredit Macet pada Koperasi Simpan Pinjam (KSP) Petang di Kecamatan Petang Kabupaten Badung. *E-Journal S1 Akuntansi*, 8(2). Retrieved Februari 10, 2024
- Arsyad, d. (2002). *Media Pembelajaran*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada. Retrieved Februari 10, 2024
- Asian Development Bank. (2020). *Ekonomi Indonesia Melambat di 2020 Akibat Covid-19, Pulih Bertahap di 2021*. Retrieved Februari 10, 2024
- Aslam, A. P., Haeruddin, M. I., Dangnga, M., & Abadi, R. R. (2022). Sosialisasi Pencegahan Penyebaran Virus Corona Pada Masyarakat Desa Tindalun, Kabupaten Enrekang. *Jurnal Pemantik*, 1(2). doi:<https://doi.org/10.56587/pemantik.v1i2.33>
- Azhari, A. R., & Wahyudi, R. (2020). Analisis Kinerja Perbankan Syariah di Indonesia : Studi Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Ekonomi Syariah*, X(2). Retrieved Februari 10, 2024
- Bank Indonesia. (2004). *Surat Edaran Bank Indonesia Nomor 6/23/DPNP* yang diterbitkan pada tanggal 31 Mei 2004. <https://www.bo.go.id>. Retrieved Februari 10, 2024
- Bank Indonesia. (1997). *K DIR BI Nomor: 30/21/KEP/DER tanggal 30 April 1997 tentang Tata Cara Tingkat Kesehatan Bank*. <https://www.bo.go.id>. Retrieved Februari 10, 2024
- Bank Indonesia. (2020). *Indonesia Economic Report 2020. Bersinergi Membangun Optimisme Pemulihhan Ekonomi*, 112. <https://www.bo.go.id>. Retrieved Februari

10, 2024

- Darmawi. (2011). *Manajemen Perbankan*. Jakarta: PT Bumi Aksara. Retrieved Februari 10, 2024
- Detik Finance. (2020). *Bagaimana Kondisi Perbankan di Tengah Pandemi Corona*. finance.detik. Retrieved Februari 10, 2024, from <https://finance.detik.com/>
- Fahmi, I. (2018). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Bandung: Alfabeta. Retrieved Februari 10, 2024
- Firdaus, R., & Arianti, M. (2009). *Manajemen Perkreditan Bank Umum : Teori, Masalah, Kebijakan dan Aplikasi Lengkap dengan Analisis Kredit*. Bandung: Alfabeta. Retrieved Februari 10, 2024
- Handoko, H. (1998). *Manajemen (Edisi 2)*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta. Retrieved Februari 10, 2024
- Hariyani, I. (2010). *Restrukturisasi dan penghapusan kredit macet*. Elex Media Komputindo. Retrieved Februari 10, 2024
- Hasan , Z. (2009). *Hukum Perbankan Syariah Titik temu hukum Islam dan hukum Nasional*. Jakarta: Rajawali Pers. Retrieved Februari 10, 2024
- Husein, U. (2001). *Metode Penelitian dan Aplikasi Dalam Pemasaran*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Umum. Retrieved Februari 10, 2024
- Ikmal, N. M., & Noor, M. (2021, December 2). Kebijakan Pemerintah Indonesia Dalam Penanganan Covid-19. *Litbang*, 19(2), 1-12. Retrieved Februari 10, 2024
- Ilhami, & Thamrin, H. (2021, Mei 01). Analisis Dampak Covid-19 Terhadap Kinerja Keuangan. *Islamic Banking and Finance*, 4(1), 1-9. Retrieved Februari 10, 2024
- Kasmir. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers. Retrieved Februari 10, 2024
- Kasmir. (2012). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: : PT. Raja Grafindo Persada. Retrieved Februari 10, 2024
- Lestari, G. A., & Dewi, G. A. (2021, Oktober). Analisis Strategi Pengelolaan Keuangan dan Strategi Keberlanjutan Usaha Kerajinan Genteng Pejaten di Masa Pandemi Covid-19 (Studi Kasus di UD. Surya Indah, Desa Pejaten, Tabanan). *Jurnal Akuntansi Profesi*, 12(10), 1-13. doi: <http://dx.doi.org/10.23887/jippg.v3i2>
- Mahmudi. (2019). *Manajemen Kinerja Sektor Publik*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN. Retrieved Februari 10, 2024
- Marrus dalam Umar. (2021). *Strategi Manajemen Pemasaran*. Bandung: CV. Pustaka Setia. Retrieved Februari 10, 2024
- Moch Sulchan, Maslihatin, M. Z., Sari, S. E., Yulikah, A., & Sujianto, A. E. (2020, Oktober 08). Analisis Strategi dan Kebijakan Pemerintah Terhadap Dalam Memberikan Stimulus Ekonomi Terhadap UMKM Terdampak Pandemi Covid-19. *Jurnal Akuntansi dan Ekonomi*, 1-7. doi:10.29407/jae.v6i1.14954

- Moleong, L. (2017). *Metodologi Penelitian Kualitatif*. Bandung: PT. Remaja Rosdakarya. Retrieved Februari 10, 2024
- Munawir, S. (1977). *Analisa Laporan Keuangan*. Liberty: Liberty, 1977. Retrieved Februari 10, 2024
- Ningsih, M. R., & M. Mahfudz. (2020, Juni 15). Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Manajemen Industri Perbankan Syariah : Analisis Komparatif. *Bussiness, Economics*. doi:10.46918/point.v2i1.576
- Nofiantoro, W., & Putri, N. W. (2021, Juli 31). Efektivitas Implementasi Restrukturisasi Pembiayaan Akibat Pandemi Covid-19 Terhadap Penurunan NPF Pada PT Bank DKI Unit Usaha Syariah. *Jurnal Administrasi Bisnis dan Terapan*, 4(1), 1-19. Retrieved Februari 10, 2024
- Nugraheni, B. I., & Purwanti, Rita Eni. (2016). Developing Comic Media Carrying Character Building to Teach an Introduction to Accounting for Students of Vocational High School. *Advances in Economics, Business and Management Research ICEMAL*, 14, 1-5. Retrieved Februari 10, 2024
- OJK. (2016). *Perbankan*. Jakarta: sikapiuangmu.ojk.go.id. Retrieved Februari 10, 2024
- OJK. (2020). *Perbankan*. Jakarta: peraturan.bpk.go.id. *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 11/POJK.03/2020 Tahun 2020 tentang Stimulus Perekonomian Nasional Sebagai Kebijakan Countercyclical Dampak Penyebaran Corona Virus Disease 2019*. Otoritas Jasa Keuangan. Retrieved Februari 10, 2024
- Peraturan Bank Indonesia. (2004). *Bank Indonesia Regulation Number: 6/10/PBI/2004 Concerning Rating System For Commercial Banks*. Otoritas Jasa Keuangan. Retrieved Februari 10, 2024
- Permatasari, D., & Yulianto, A. R. (2018, September). Analisis Kinerja Keuangan : Kemampuan Bank Syariah Dalam Menyalurkan Pembiayaan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*. doi:10.30659/jai.7.1.67-79
- Permodalan Nasional Madani. (n.d.). *PNM / PT Permodalan Nasional Madani*. Retrieved from <https://www.pnm.co.id/>
- Puspaningtyas, M., & Putri, C. O. (2021, Juli 17). Ketahanan UMKM di Masa Pandemi COVID-19 (Studi Kasus Usaha Jajanan Templek-Mamake di Banyuwangi). *Prosiding National Seminar on Accounting, Finance, and Economics (NSAFE)*. Retrieved Februari 10, 2024
- Putri, F. T. (2022). Analisis Laporan Keuangan PT X Pada Tahun 2019 dan 2020 Untuk Mengukur Kinerja Keuangan Menggunakan Analisis Common Size dan Analisis Trend. Retrieved Februari 10, 2024
- Ramdani, R., & Pratomo, D. (2021). Apakah Perusahaan Sub Sektor Retail di indonesia Berpotensi Bangkrut di Era Pandemi Covid 19. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*. Retrieved Februari 10, 2024
- Sherman, R. (2015). *Business Intelligence Guidebook : From Data Integration Analytics*.

Inggris: Elsevier. Retrieved Februari 10, 2024

- Siregar, M., & Sitanggang, T. (2021, Mei 1). Kepastian Hukum Pembayaran Kredit Macet Masa Covid 19 Pada Bank Mega Cabang Sumatera Utara. *Jurnal Teknologi, Kesehatan dan Ilmu Sosial (TEKESNOS)*, 3(1), 1-7. Retrieved Februari 10, 2024
- Sudana, I. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan. Edisi Kedua*. Jakarta: Erlangga. Retrieved Februari 10, 2024
- Sudirman, I. (2013). *Manajemen Perbankan : Menuju Bankir Yang Profesional*. Jakarta: Prenada Media Grup. Retrieved Februari 10, 2024
- Sugiyono. (2010). *Metode penelitian kuantitatif dan kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta . Retrieved Februari 10, 2024
- Sugiyono. (2018). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif dan R & D/Sugiyono*. Bandung: Alfabeta 15. Retrieved Februari 10, 2024
- Sujarweni, V. (2015). *Akuntansi Manajemen (Teori dan Aplikasi)*. Pustaka Baru. Retrieved Februari 10, 2024
- Sujarweni, V. (2017). *Analisis Laporan Keuangan (Teori, Aplikasi, dan Hasil Penelitian)*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press. Retrieved Februari 10, 2024
- Sukerta, I. R., & Budiartha, I. P. (2021, Juli 1). Restrukturisasi Kredit terhadap Debitur Akibat Wanprestasi Karena Dampak Pandemi Covid-19. *Jurnal Preferensi Hukum*, 2(2), 1-6. doi:<https://doi.org/10.22225/jph.2.2.3329.326-331>
- Sumarni. (2020). Pandemi Covid-19: Tantangan Ekonomi dan Bisnis. *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 6(2), 1-46. doi:10.29300/aij.v6i2.3358
- Sundjaja, I. B. (2003). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Literata Lintas Media. Retrieved Februari 10, 2024
- Suripto, & Supriyanto. (2021). Implikasi Teori Akuntansi Positif dan Teori Keagenan Dalam Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Masalah Sosial, Politik, dan Kebijakan*, 1-17. Retrieved Februari 10, 2024
- Tahliani, H. (2020). Tantangan Perbankan Syariah dalam Menghadapi Pandemi Covid-19. *Madani Syari'ah*. Retrieved Februari 10, 2024
- Tiono, I., & Djaddang, S. (2021). Analisis Komparasi Kinerja Keuangan Pada Perbankan Konvensional Buku IV di Indonesia Sebelum dan Sesudah Pandemi Covid-19. *Jurnal Akuntansi, Auditing dan Keuangan*, 18(1). doi: <https://doi.org/10.25170/balance.v18i1.2336>
- Triadi, A. (2018). Analisis Tentang Restrukturisasi Kredit Untuk Menghindari Terjadinya Kredit Macet (Studi Pada Bank Rakyat Indonesia Cabang Lubuk Pakam. 1-20. Retrieved Februari 10, 2024
- Usman, A. (2015). *Manajemen strategi syariah : teori, konsep, & aplikasi*. (S. Patria, Ed.) Jakarta: Zikrul Hakim, 2015. Retrieved Februari 10, 2024

Wahyudi, R. (2020). Analisis Pengaruh CAR, NPF, FDR, BOPO dan Inflasi terhadap Profitabilitas Perbankan Syariah di Indonesia: Studi Masa Pandemi Covid-19. *At-Taqaddum*, 12(1). doi: <http://dx.doi.org/10.21580/at.v12i1.6093>

World Health Organization. (2020, Oktober 11). Coronavirus Disease (COVID-19). 1-28. Retrieved Februari 10, 2024

Yulius, C., & E. Kusumadmo. (2013). *Pengaruh kewirausahaan, kemampuan belajar fokus pasar, Dan inovasi organisasi terhadap keunggulan bersaing Berkelanjutan pada usaha kecil dan menengah kerajinan Gerabah dan kulit di Bantul*. Yogyakarta. Retrieved Februari 10, 2024

