

**ANALISIS MANAJEMEN RISIKO BISNIS PADA PENGAPLIKASIAN  
PRODUK ARRUM HAJI LEMBAGA PEGADAIAN SYARIAH**

**(Studi Kasus Pada Lembaga Pegadaian Syariah)**

**PERIODE 2020**

**HALAMAN JUDUL**

Skripsi

Diajukan sebagai syarat untuk memperoleh

gelar Sarjana Ekonomi (SE) Strata Satu

Pada Fakultas Agama Islam

Prodi Ekonomi Syariah

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

**Ika Puspitasari**

NIM: 20160730153

**FAKULTAS AGAMA ISLAM**

**PRODI EKONOMI SYARIAH**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2020**

## NOTA DINAS

### NOTA DINAS

Lamp : 3 eks. Skripsi  
Hal : Persetujuan

Yogyakarta, 28 Juni 2020

Kepada Yth,  
Dekan Fakultas Agama Islam  
Universitas Muhammadiyah  
Yogyakarta

*Assalamu'alaikum wr. wb.*

Setelah menerima dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka saya berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Ika Puspitasari

NPM : 20160730153

Judul : Analisis Manajemen Risiko Bisnis Pada Pengaplikasian Produk Arrum Haji Lembaga Pegadaian Syariah (Studi Kasus Pada Lembaga Pegadaian Syariah)

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat sarjana pada Fakultas Agama Islam Prodi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Bersama ini, saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan.

Atas perhatiannya diucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum wr. wb.*

Pembimbing,



Aqidah Asri Suwarsi, S. EI, M. EI.

# PENGESAHAN

## PENGESAHAN

Skripsi Berjudul  
ANALISIS MANAJEMEN RISIKO BISNIS PADA PENGAPLIKASIAN  
PRODUK ARRUM HAJI LEMBAGA PEGADAIAN SYARIAH  
(Studi Kasus Pada Lembaga Pegadaian Syariah)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Ika Puspitasari  
NPM : 20160730153

Telah dimunaqasyahkan di depan sidang Munaqasyah Prodi Ekonomi Syariah pada tanggal 09 Juli 2020 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima:

Sidang Dewan Munaqasyah Skripsi

Ketua Sidang : Syah Amelia Manggala, S. El., M. El.

Pembimbing : Aqidah Astri Suwarsi, S. El., M. El.

Penguji : Julia Noermawati Eka, S. E., M. Sl.



Yogyakarta, 09 Juli 2020

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,



Df. Akh. R. Khafiyah, M. Ag.

NIK-19680212199202113016

iv

Scanned with CamScanner

Scanned with CamScanner

## PERNYATAAN KEASLIAN

### PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ika Puspitasari  
NPM : 20160730153  
Judul : ANALISIS MANAJEMEN RISIKO BISNIS PADA  
PENGAPLIKASIAN PRODUK ARRUM HAJI LEMBAGA  
PEGADAIAN SYARIAH  
(Studi Kasus Pada Lembaga Pegadaian Syariah)

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam skripsi ini tidak terdapat kata atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 28 Juni 2020

Yang membuat pernyataan,



Ika Puspitasari

## HALAMAN MOTTO

Selalu tersenyumlah kepada semua makhluk Allah dalam keadaan apapun yang kamu alami, jangan pernah merasa panik atau galau meski engkau dalam masalah besar

(Ali Bin Abi Thalib)

Awali setiap aktivitasmu dengan *Bismillah*

Setiap hal itu ada masanya tersendiri, jadi jalani itu dan berusaha untuk memaknai setiap peristiwa yang terjadi kepada diri kita

Selesaikan apapun yang kamu mulai, give the best and do the best

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Bismillahirrahmanirrahim*

Skripsi ini saya persembahkan dan dedikasikan teruntuk:

1. Yang tercinta dan yang terbaik kedua orangtua saya, Ibu Parimi dan Bapak Muhammad Zahid yang selalu senantiasa memberikan support, perhatian, kasih sayang, dan segala bentuk hal baik secara finansial ataupun non finansial sehingga dapat membantu saya menyelesaikan skripsi ini.
2. *My lovely little sister*, Nadya Khairunnisa yang kadang ngerusuh tapi diam-diam selalu memperhatikan mbaknya satu ini dalam proses menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Aqidah Asri Suwarsi, S.El., MEI., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membantu, meluangkan waktu, meluangkan pikiran dan gagasannya dalam membantu saya untuk menyempurnakan skripsi ini, sehingga saya dapat menyelesaikannya hingga ke tahap akhir skripsi.
4. PT Pegadaian (Persero) dan tentunya Pegadaian Syariah, terutama kepada Bapak Ade Permana selaku narasumber dalam penelitian ini, terimakasih telah membantu dengan kemurahan hati dan bersedia menjadi satu-satunya narasumber dari penelitian ini.
5. Kepada teman-teman seperbimbingan, terimakasih telah menjadi kawan bertukar pikiran sekaligus kawan sambat dalam menyelesaikan skripsi ini (yang selalu calling-calling dulu kalau mau ketemu dosen, terimakasih).
6. Nurul Faridah, S. E., yang aku kenal dari hari pertama kali kita bertemu dibangku perkuliahan, yang langsung mengundang aku ke kosnya dan

dikenalkan dengan sosok kecil yang bernama Chilo (sekarang udah gede sekali), sosok teman, sahabat, *sister*, yang entah bagaimana dia menjadi salah satu kawan berjuang selama menyelesaikan perkuliahan ini. *Special big thank for U.*

7. Yul Hanifah Mustafa, S. IP., sosok wanita yang begitu kuat, ceria, dan selalu tidak pernah kehabisan ide untuk hal apapun, seseorang yang entah bagaimana datang kepada saya dan menjadi seorang Mbak, teman, keluarga, yang selalu memberikan kasih sayang yang tidak terkira. Mbak, walaupun sekarang kita sedikit terpisah jarak, satu hal Ika ingin memiliki kesempatan untuk dapat berjumpa dan bersua kembali, nanti kita cerita tentang hari-hari itu yaa... *i'm very gratefull to have you in a part of my life, thanks you so much for everything.*
8. Keluarga Besar EPI D, beribu-ribu terimakasih saya ucapkan, karena bersama kalian saya menyusuri waktu perkuliahan dari awal hingga akhir, dan karena kalian setiap perjuangan yang saya lalui menjadi sangat berkesan.
9. BEM KM UMY 2017/2018 dan BEM KM UMY 2018/2019, terimakasih telah memberikan kesempatan kepada saya untuk mengenal bagaimana sebuah organisasi itu berjalan, terkhusus untuk Kemeterian Kesehatan BEM KM UMY 2017/2018 dan Kementerian Kesehatan 2018/2019, terimakasih telah berjuang bersama-sama, mendedikasikan waktu, gagasan, tenaga, kesedihan, dan kebahagiaan, terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan saya.

10. *The Lovely*, Tim Kesehatan Mataf & OSDI 2017 dan Tim Kesehatan Mataf & OSDI 2018, terimakasih banyak, karena bersama kalian saya menemukan arti seberapa penting kita harus saling membantu, mengutamakan kepentingan orang lain, dan tentunya tentang bagaimana bekerja secara tim. Terkhususnya untuk Susi Tri Utami, Diyanah Fitria Sausan, Mohammad Ilhamsyah, dan tentunya semua member TIM BADAK yang kece sekali, terimakasih untuk segalanya
11. KKN 047, terimakasih untuk waktu satu bulan yang telah kita lalui bersama, Mbak Aceh aka Fifi, Bundahara aka Alifah, Pak Ketua(an) aka Tsaqib, Si Ubur-Ubur aka Mul, Mas Teross aka Fadhil, Mas Genter aka Rizal, Mas Tayo aka Daffa, Mas Dehem aka Rama, dan Hot Daddy aka Faris, *it's very bless to have you are in little part of my life.*
12. KT Rhemaponk, terimakasih untuk semuanya, karena bersama kalian saya melalui dan belajar banyak hal tentang bagaimana melakukan organisasi di tengah-tengah masyarakat.
13. Dan untuk semua pihak yang tentunya tidak dapat disebut satu per satu, terimakasih.



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum warahmatullah Wabarakatuh.*

Puji dan syukur penulis haturkan kepada Allah SWT yang Maha Agung, yang selalu memberikan rahmat dan inayah-Nya yang begitu tiada tara kepada setiap proses penyusunan skripsi ini, sehingga penulis dapat menyelesaikannya sesuai dengan kehendak-Nya. Tidak pun lupa shalawat serta salam dihaturkan kepada manusia terbaik di muka bumi Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan begitu banyak nilai sejarah untuk kehidupan manusia, sehingga menjadikan beliau sebagai suri tauladan terbaik bagi manusia.

Penulis menyadari bahwasanya dalam penulisan skripsi ini tidak luput dari adanya kekurangan dan juga dari berbagai bantuan yang telah diberikan kepada penulis. Dan oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih pada kesempatan ini:

1. Dr. Ir. Gunawan Budiyo, M. P. selaku rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Akif Khilmiyati, M. Ag. selaku dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Dr. Maesyaroh, M. Ag. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Aqidah Asri Suwarsi, S. EI., M. EI. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan begitu banyak arahan, nasihat, fikiran, tenaga, dan juga waktu nya kepada penulis dalm proses penyusunan skripsi ini.

5. Bapak, ibu, adik, dan juga seluruh keluarga besar yang turut dan selalu memberikan dukungan dan do'a dari tahap awal penyusunan skripsi ini.
6. Teman-teman satu bimbingan skripsi (Amel, Ajik, Suvi, Diyah, Rahma, Ajeng, Arifin, Nail) yang sama-sama berjuang untuk menyelesaikan tanggung jawab terakhir nya sebagai seorang mahasiswa strata 1 (satu).
7. Keluarga besar EPI-D 2016 yang juga telah bersama-sama berjuang menimba ilmu di bangku perkuliahan.

Skripsi ini memang tidak luput dari kata sempurna, maka dari itu penulis mengharapkan adanya saran maupun kritik yang bersifat membangun demi kemajuan bersama, sehingga dapat menjadi suatu manfaat bagi sesama. Sekian dari penulis diucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Yogyakarta, 28 Juni 2020

Penulis,



Ika Puspitasari

## DAFTAR LAMPIRAN

1. Panduan Wawancara
2. Daftar Pertanyaan Wawancara
3. Transkrip Wawancara
4. Hasil Turnitin
5. Dokumentasi

## DAFTAR SINGKATAN

BEI	Bursa Efek Indonesia
BPS BPIH	Bank Penerima Setoran Biaya Penyelenggaraan Ibadah Haji
BUMN	Badan Usaha Milik Negara
CSR	<i>Corporate Social Responsibility</i>
DER	<i>To Equity Ratio</i>
DSN MUI	Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia
ERM	<i>Enterprice Risk Management</i>
GCG	<i>Good Corporate Governance</i>
ISO	<i>International Standard Organization</i>
LKS	Lembaga Keuangan Syariah
OJK	Otoritas Jasa Keuangan
OSL	<i>Outstanding Loan</i>
PMA	Peraturan Menteri Agama
POJK	Peraturan Otoritas Jasa Keuangan
PSBB	Pembatasan Sosial Berskala Besar
ROE	<i>Return on Equity</i>
RSCA	<i>Risk Control Self Assessment</i>
SABPIH	Setoran Awal Bukti Bukti Penyelenggaraan Ibadah Haji
SPPH	Surat Pendaftaran Pergi Haji
UMKM	Usaha Mikro Kecil Menengah

## ABSTRAK

### ANALISIS MANAJEMEN RISIKO BISNIS PADA PENGAPLIKASIAN PRODUK ARRUM HAJI LEMBAGA PEGADAIAN SYARIAH

(Studi Kasus Pada Lembaga Pegadaian Syariah)

Tujuan dari penelitian ini ialah untuk mengetahui mekanisme manajemen risiko bisnis pada pengaplikasian produk arrum haji lembaga Pegadaian Syariah. Desain penelitian ini merupakan kualitatif deskriptif, dengan menggunakan data primer melalui wawancara dan juga observasi serta didukung oleh penggunaan data sekunder. Subjek penelitian ini ialah lembaga Pegadaian Syariah dengan menggunakan teknik keabsahan data triangulasi teori dimana penulis akan menggunakan berbagai perspektif untuk dapat menafsirkan hasil penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa mekanisme manajemen risiko bisnis pada produk arrum haji di mulai dengan tahap identifikasi risiko, yang selanjutnya dilakukan analisis dengan melakukan pengukuran terhadap risiko, dan diikuti dengan tahap evaluasi pemetaan risiko, yang mana tahapan tersebut akan menentukan perlakuan risiko yang akan dipilih, dan untuk selanjutnya akan dilakukan tahap pemantauan dan review risiko dengan melakukan pemantauan secara menyeluruh terhadap proses mekanisme manajemen risiko bisnis pada produk arrum haji. Fokus manajemen risiko bisnis pada produk arrum haji yang dilakukan oleh lembaga Pegadaian Syariah ialah pada pengelolaan langkah preventif yang ditimbulkan oleh risiko bisnis akibat adanya nasabah yang melakukan wanprestasi.

*Kata Kunci: Manajemen Risiko Bisnis, Produk Arrum Haji, Pegadaian Syariah*

## ABSTRACT

### AN ANALYSIS ON BUSINESS RISK MANAGEMENT OF PRODUCT IMPLEMENTATION IN ARRUM HAJI SHARIA PAWNSHOP INSTITUTION (A Case Study on Sharia Pawnshop Institution)

*This study aims at determining business risk management mechanism for the product implementation in Arrum Haji sharia pawnshop institution. The design of this research was descriptive qualitative using primary data through interview and observation and was supported by the use of secondary data. The subject of this research was a sharia pawnshop institution applying the validity technique of theories data triangulation. The results of this study indicate that the business risk management mechanism in Arrum Haji products is started with the risk identification stage, which is then analyzed by measuring the risk, and is followed by the risk mapping evaluation stage. In this stage, the risk treatment will be determined. Then, the stage of risk monitoring and risk review will be carried out by conducting thorough monitoring on the business risk management mechanism process on the Arrum Haji products. The focus of business risk management on Arrum Haji products taken by the sharia pawnshop institution is on managing preventive measures resulted from the business risks due to the customers experiencing a default.*

*Keywords: Business risk management, Arrum Haji products, sharia pawnshop*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
NOTA DINAS .....	iii
PENGESAHAN .....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
HALAMAN MOTTO .....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
DAFTAR SINGKATAN .....	xiii
ABSTRAK .....	xiv
<i>ABSTRACT</i> .....	xv
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR GAMBAR .....	xx
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	12
C. Tujuan .....	12
D. Manfaat .....	12
BAB II TINJAUAN PUSAKA DAN LANDASAN TEORI.....	13
A. Tinjauan Pustaka .....	13
B. Landasan Teori.....	24
1. Manajemen Risiko.....	24

2. Manajemen Risiko Bisnis.....	37
3. Arrum Haji Pegadaian Syariah.....	45
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>50</b>
A. Jenis Penelitian.....	50
B. Objek dan Subjek Penelitian .....	50
C. Teknik Pengumpulan Data.....	51
1. Observasi .....	51
2. Wawancara .....	51
3. Dokumentasi.....	51
D. Sumber Data.....	51
1. Data Primer.....	51
2. Data Sekunder .....	52
E. Teknik Analisis Data.....	52
1. Reduksi Data (Reduction Data).....	52
2. Penyajian Data ( <i>Data Display</i> ).....	52
3. Penarikan Kesimpulan ( <i>Concluting Drawing</i> ) .....	52
F. Teknik Keabsahan Data .....	53
<b>BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN .....</b>	<b>55</b>
A. Gambaran Umum Lembaga Pegadaian Syariah .....	55
1. Sejarah PT Pegadaian (Persero) .....	55
2. Lembaga Pegadaian Syariah.....	56
3. Visi dan Misi Lembaga Prgadaian Syariah .....	58
4. Struktur Organisasi Lembaga Pegadaian Syariah .....	58
5. Produk-produk Lembaga Pegadaian Syariah .....	61
B. Deskripsi Data.....	66



C. Analisis Hasil Penelitian .....	68
1. Manajemen Risiko Pegadaian Syariah .....	68
2. Organisasi Manajemen Risiko Pegadaian Syariah .....	76
3. Mekanisme Manajemen Risiko Bisnis Pegadaian Syariah .....	83
4. Strategi Manajemen Risiko .....	106
BAB V PENUTUP.....	109
A. Kesimpulan .....	109
B. Keterbatasan Penelitian.....	112
C. Saran Penelitian.....	113
DAFTAR PUSTAKA .....	115
LAMPIRAN.....	118
PANDUAN INTERVIEW RESPONDEN .....	119
A. Identitas Interview Responden.....	119
B. Draft Pertanyaan .....	120
TRANSKRIP INTERVIEW NARASUMBER .....	122
DOKUMENTASI .....	127

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Sebab Dana Talangan Haji Dilarang.....	6
Tabel 2. 1 Langkah Pengelolaan Risiko.....	35
Tabel 2. 2 Tujuan Monitoring dan Pengelolaan Risiko .....	37
Tabel 2. 3 Kewenangan dan Tanggungjawab Dewan Komisaris dan Direksi.....	39
Tabel 2. 4 Kebijakan, Prosedur, dan Penetapan Limit Risiko Bisnis .....	41
Tabel 2. 5 Persyaratan Dokumen Produk Arrum Haji .....	47
Tabel 4. 1 Data Informan/ Narasumber.....	67
Tabel 4. 2 Prinsip Pengelolaan Sistem Manajemen Risiko Pegadaian Syariah....	75
Tabel 4. 3 Cakupan Sistem Pengendalian Intern pada Penerapan Manajemen Risiko .....	80
Tabel 4. 4 Risiko Dalam Proses Bisnis Arrum/ Haji .....	83
Tabel 4. 5 Organisasi Manajemen Risiko Bisnis .....	89
Tabel 4. 6 Identifikasi Risiko Arrum Haji .....	90
Tabel 4. 7 Contoh Daftar Risiko ( <i>Risk Register</i> ) .....	91
Tabel 4. 8 Frekuensi Pengukuran Aktifitas Kuantitatif .....	95
Tabel 4. 9 Frekuensi Pengukuran Aktifitas Kualitatif .....	96
Tabel 4. 10 Severitas Kerugian Finansial .....	96
Tabel 4. 11 Severitas Kerugian Non Finansial.....	97
Tabel 4. 12 Kategori Angsuran Kolektabilitas.....	107

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Skema Model Bisnis Pegadaian Arrum Haji.....	47
Gambar 2. 2 Ilustrasi Jumlah Angsuran Arrum Haji Per Bulan .....	49
Gambar 4. 1 Sejarah Singkat PT Pegadaian (Persero).....	56
Gambar 4. 2 Struktur Organisasi PT. Pegadaian (Persero).....	60
Gambar 4. 3 Tiga Unsur Penyebab Risiko.....	73
Gambar 4. 4 Organisasi Manajemen Risiko .....	76
Gambar 4. 5 Three Line of Defence.....	83
Gambar 4. 6 Proses Pengelolaan Manajemen Risiko Pegadaian Syariah.....	89
Gambar 4. 7 Matriks Risiko .....	99
Gambar 4. 8 Pilihan dalam Perlakuan Risiko (Risk Treatment).....	101
Gambar 4. 9 Contoh Risk Response Fluktuasi Harga Emas .....	103