

**ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA PRODUK
DEPOSITO BPR KONVENSIONAL DAN PRODUK DEPOSITO
MUDHARABAH BPR SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2014-2018
(Studi Kasus pada BPR dan BPRS di Jawa Barat)**

SKRIPSI

Diajukan sebagai syarat melakukan penelitian untuk penyusunan skripsi
pada Program Studi Ekonomi Syariah
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Amelia Indriasari

20160730141

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2019**

NOTA DINAS

Lamp : 3 eks. Skripsi

Yogyakarta, 23 Maret 2020

Hal : Persetujuan

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Assalamu'alaikum wr.wb.

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

Nama : **AMELIA INDRIASARI**

NIM : **20160730141**

Judul : **ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA
PRODUK DEPOSITO BPR KONVENSIONAL DAN PRODUK
DEPOSITO MUDHARABAH BPR SYARIAH DI INDONESIA
TAHUN 2014-2018 (Studi Kasus pada BPR dan BPRS di Jawa
Barat)**

Telah memenuhi syarat untuk diajukan pada ujian akhir tingkat Sarjana pada Fakultas Agama Islam Program Studi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

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

Atas perhatiannya diucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Dosen Pembimbing



(Aqidah Asri Suwarsi, S.E.I., M.E.I.)

PENGESAHAN

Skripsi Berjudul

**ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA PRODUK
DEPOSITO BPR KONVENSIONAL DAN PRODUK DEPOSITO
MUDHARABAH BPR SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2014-2018
(Studi Kasus pada BPR dan BPRS di Jawa Barat)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Amelia Indriasari

NPM : 20160730141

Telah dimunaqasyahkan di depan Sidang Munaqasyah Program Studi Ekonomi Syariah pada tanggal 01 April 2020 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

Sidang Dewan Munaqasyah Skripsi

Ketua sidang : Julia Noermawati Eka S., S.E., M.Si

Pembimbing : Aqidah Asri Suwarsi, S.E.I., M.E.I

Penguji : Amelia Pratiwi, S.E., M.E.

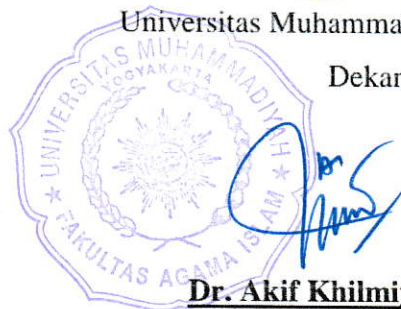


Yogyakarta, 01 April 2020

Fakultas Agama Islam

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dekan,



Dr. Akif Khilmiyah, M. Ag.

NIK. 19680212199202 113 016

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **Amelia Indriasari**

NPM : **20160730141**

Judul : **ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA PRODUK DEPOSITO BPR KONVENSIONAL DAN PRODUK DEPOSITO MUDHARABAH BPR SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2014-2018 (Studi Kasus pada BPR dan BPRS di Jawa Barat)**

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 karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Yogyakarta, 01 April 2020

Yang membuat pernyataan



Amelia Indriasari

20160730141

MOTTO

Sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila engkau telah selesai (dari sesuatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain)
(QS. Al Insyirah ayat 6-7)

Do what you can, with what you have, where you are (Lakukan apa yang kamu bisa dengan apa yang kamu miliki, di manapun kamu berada).
(Theodore Roosevelt)

To persevere, I think is important for everybody. Don't give up, don't give in. There's always an answer to everything (ketekunan, saya pikir itu penting bagi semua orang. Jangan menyerah dan putus asa. Selalu ada jawaban untuk semuanya).
(Louis Zamperini)

Berusaha dan Istiqomahlah menjadi pribadi yang lebih baik lagi dari sebelumnya.
You can do it.
(Amelia Indriasari)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Alhamdulillah rabbil'alamin,

Dengan segala puji syukur atas kehadiran Allah SWT. Terima kasih Ya Allah atas kemudahan dan kelancaran yang diberikan, kupersembahkan hasil karya penulisan skripsi ini sebagai hadiah awal terindah untuk orang-orang yang paling saya cintai dan sayangi..

Teruntuk kedua orang tuaku Bapak Nunung Priyono dan Ibu Purwati, terimakasih tiada hentinya atas kasih sayang dan perhatian yang selalu diberikan kepadaku setiap waktu, atas doa-doa yang selalu dipanjatkan dalam setiap sujudmu, atas dukungan dan support material maupun moral yang selalu diberikan kepadaku. Terimakasih ibu bapak atas segala hal tak terhitung yang selalu diberikan untukku. Terimakasih..

Teruntuk adikku Dimas Setya Pratama, terimakasih atas doa, dan support yang selalu diberikan.

Teruntuk seluruh keluarga besar Utu, Kakung, Tante, Om, Pakdhe, Budhe, dan sepupu aku terimakasih atas semua doa, dukungan, nasehat yang tiada hentinya.

Saya juga ingin mengucapkan terima kasih kepada teman-teman tersayang atas doa, dukungan, serta dorongan positif, untuk:

1. Sahabat dan teman-teman seperjuangan terutama kelas D yang dari awal sampai akhir tetap berada dikelas yang sama untuk melalui dan mengerjakan proses belajar secara bersama-sama, senantiasa memberikan semangat serta dukungan penuh antara satu sama lain hingga sampai pada titik ini yaitu dalam penyelesaian penulisan skripsi. Untuk teman-temanku Dayat, Nurul, Linda, Rahma, Navila, Hanna, Erika, Tiyas, Afifah, Arina, Dhea, Syarif, Suvi, Orin, Kartika, Ikal, Aulya, Nandi, Belbi, Silvy, Ika, Fia, Cheryl, Rizki, Fahmi, Puri,

Diyah, Kiki, Aji, Sita, Elsa, Itun, Husni terimakasih telah mewarnai hari-hari yang indah termasuk suka duka yang telah dilalui dari awal perkuliahan hingga selesai perkuliahan.

2. Sahabat dari SMP Nafrida, Linda, Bima, Luthfi, Fima terimakasih telah menjadi teman yang hebat untuk berjuang bersama-sama, selalu tidak bosan-bosannya dalam memberikan motivasi dan semangat.
3. Sahabat dari SMA Munitadian, Isna, Windy, Widya, Nurul, Fima, Dian Er, Diana, Yosinda, Arif, Riyadi, Rofik, Reza, Yayan, Anam, Wildan terimakasih atas suportnya untuk jangan mudah menyerah dan tetap semangat dalam menjalani kehidupan sehari-hari serta teman yang saling berjuang bersama-sama sampai sekarang.
4. Sahabat di rumah sampai sekarang Nurul, Mba Lia, Tata, Estina, Arum, Nova, Indah, Teddy, Mas Rohman, Syarif terimakasih telah menjadi sahabat dalam keadaan suka dukaku, selalu memberikan semangat dalam segala hal.
5. Sahabat KKN 029 Dimas, Nail, Uswa, Riska, Tata, Dheanada, Vega, Tesaa, Rezki, Senda terimakasih telah mewarnai hari-hari selama KKN sampai sekarang, tidak bosan-bosennya selalu memberikan semangat dan motivasi.
6. Sahabat Seperjuangan Afifah, Suvi, Rahma, Tiyas, terimakasih telah menemani suka duka selama perjalanan kuliah ini, selalu menjadi tempat main, selalu menjadi tempat cerita ternyaman. Terimakasih selalu mengingatkan, memberikan support dan semangat tiada hentinya.
7. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, terimakasih telah meluangkan waktunya untuk membantu memberikan dukungan dan dorongan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Salam Hangat dari penulis,

Amelia Indriasari

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb.

Alhamdulillah rabbil'alamin, puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, serta memberikan kemudahan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA PRODUK DEPOSITO BPR KONVENSIONAL DAN PRODUK DEPOSITO MUDHARABAH BPR SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2014-2018 (STUDI KASUS PADA BPR DAN BPRS DI JAWA BARAT)”** yang diajukan sebagai syarat untuk menempuh jenjang Strata 1 pada Program Studi Ekonomi Syariah, Fakultas Agama Islam, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Tak lupa saya hantarkan sholawat serta salam pada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah membawa kita dari alam yang gelap gulita menuju alam yang terang benderang.

Dalam penyusunan skripsi ini saya menyadari dengan sepenuhnya bahwa keberhasilan saya dalam menyelesaikan skripsi ini tak luput dari bantuan bimbingan dari berbagai pihak yang meluangkan waktunya untuk membantu serta terlibat dalam proses penulisan skripsi ini. Dalam kesempatan kali ini, saya ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah memberikan dukungan, bimbingan, petunjuk, dorongan yang positif, serta doa yaitu kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, kekuatan, keselamatan dan kesehatan baik jasmani dan rohani dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Ir. Gunawan Budiyanoto, M.P selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Ibu Dr. Akif Khilmiah, M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Ibu Dr. Maesyaroh, M.A. selaku kepala program studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

5. Ibu Aqidah Asri Suwarsi, S.E.I., M.E.I. selaku dosen pembimbing skripsi saya yang telah bersedia banyak membantu dalam memberikan bimbingan, kritikan nasehat, serta motivasi selama proses penulisan skripsi ini.
6. Bapak Ibu dosen Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan motivasi dan semangat serta memberikan ilmu yang sangat bermanfaat, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Untuk para staff serta karyawan Fakultas Agama Islam dan perpustakaan pusat Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan informasi, referensi, tempat, dan kontribusi lainnya.
7. Kedua orangtua yaitu ibu, bapak dan adik, serta keluarga yang telah memberikan perhatian, kasih sayang, dukungan, motivasi, serta doa sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
8. Teman-teman seperjuangan program studi Ekonomi Syariah angkatan 2016 yang telah berjuang untuk melalui dan mengerjakan proses belajar selama perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.

Terlepas dari semua itu, saya menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kesalahan, kekurangan baik dari segi isi, susunan kalimat maupun tata bahasanya. Oleh karena itu, dengan tangan terbuka saya menerima segala kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak pembaca, sehingga kedepannya dapat memperbaiki penulisan skripsi ini dan memberikan manfaat atau dampak yang baik bagi penulis maupun pembaca.

Wassalamu 'alaikum wr.wb.

Yogyakarta, 01 April 2020

Penulis,

Amelia Indriasari

NIM. 20160730141

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
NOTA DINAS.....	iii
PENGESAHAN	iv
PERNYATAAN KEASLIAN.....	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
DAFTAR SINGKATAN.....	xvi
ABSTRAK	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan	11
D. Manfaat	11
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A. Penelitian Terdahulu	12
B. Teori yang digunakan	15
C. Kerangka Teoritik.....	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
A. Jenis Penelitian	38
B. Populasi dan Sampel.....	38
C. Teknik Pengumpulan Data	52
D. Jenis dan Sumber Data.....	52
E. Alat Analisis	52

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	56
A. Pengukuran Value at Risk (VaR) dan Risk Adjusted Return on Capital (RAROC) pada BPRS	56
B. Pengukuran Value at Risk (VaR) dan Risk Adjusted Return on Capital (RAROC) pada BPR.....	90
C. Rangkuman.....	177
D. Perbandingan <i>Value at Risk</i> (VaR) dan <i>Risk Adjusted Return on Capital</i> (RAROC) pada BPR dan BPRS	184
BAB V PENUTUP.....	189
A. Kesimpulan.....	189
B. Saran	191
DAFTAR PUSTAKA	193
LAMPIRAN.....	196

DAFTAR TABEL

1.1 Daftar BPR dan BPRS yang Dilikuidasi oleh LPS Tahun 2014-2018	2
2.1 Jurnal Penelitian Terdahulu	11
2.2 Tingkat Kepercayaan pada Value at Risk	24
3.1 Matriks Kriteria	31
3.2 Tingkat Kepercayaan pada Value at Risk	34
4.1 VaR BPRS.....	38
4.2 RAROC BPRS	42
4.9 VaR BPR	60
4.10 RAROC BPR	61
4.57 Rata-Rata VaR (<i>mean</i>) BPR dan BPRS Tahun 2014-2018	123
4.58 Rata-Rata VaR (<i>zero</i>) BPR dan BPRS Tahun 2014-2018	124
4.59 RAROC BPR dan BPRS Tahun 2014-2018	125

DAFTAR GAMBAR

1.1 Data BPR dan BPRS yang Dilikuidasi Oleh LPS Tahun 2014-2018	4
1.2 Data Rasio ROA BPR dan BPRS Tahun 2014-2018	7

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1-28 Perhitungan VaR dan RAROC BPRS Tahun 2014-2018	147
Lampiran 28-97 Perhitungan VaR dan RAROC BPR Tahun 2014-2018.....	161

DAFTAR SINGKATAN

BMT	Baitul Maal wa Tamwil
BPR	Bank Perkreditan Rakyat
BPRS	Bank Pembiayaan Rakyat Syariah
BPS	Badan Pusat Statistik
BSM	Bank Syariah Mandiri
BUK	Bank Umum Konvensional
BUS	Bank Umum Syariah
CAR	<i>Capital Adequacy Ratio</i>
EL	<i>Expected Loss</i>
LPS	Lembaga Penjamin Simpanan
NPF	<i>Non Performing Financing</i>
NPL	<i>Non Performing Loan</i>
OJK	Otoritas Jasa Keuangan
PVA	Pedagang Valuta Asing
PBI	Peraturan Bank Indonesia
POJK	Peraturan Otoritas Jasa Keuangan
PSAK	Peraturan Standar Akuntansi Keuangan
RAR	<i>Risk Adjusted Return</i>
RAROC	<i>Risk Adjusted Return on Capital</i>
RBBR	<i>Risk Based Bank Rating</i>
RC	<i>Risk Capital</i>
ROI	<i>Return On Investment</i>
TC	<i>Total Cost</i>
TR	<i>Total Revenue</i>
UMKM	Usaha Mikro Kecil dan Menengah
UU	Undang-Undang
VaR	<i>Value at Risk</i>
WL	<i>Worst case Loss</i>