

**ANALISIS MANAJEMEN RISIKO INVESTASI BANK PEMBIAYAAN
RAKYAT SYARIAH BANGUN DRAJAT WARGA YOGYAKARTA**



SKRIPSI

Oleh:

Inas Zaky Farrosi

NPM: 20200730039

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

2024

**ANALISIS MANAJEMEN RISIKO INVESTASI BANK PEMBIAYAAN
RAKYAT SYARIAH BANGUN DRAJAT WARGA YOGYAKARTA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat guna
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Strata Satu (S-1),
Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Oleh:

Inas Zaky Farrosi

NPM: 20200730039

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

2024

NOTA DINAS

Lamp. : 4 eks. Skripsi

Yogyakarta, 22 Maret 2024

Hal : Persetujuan

Kepada Yth.

Ketua Program Studi Ekonomi Syariah

Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah

Yogyakarta di Yogyakarta

Assalam 'alaikum wr. wb.

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

Nama : Inas Zaky Farrosi

NPM : 20200730039

Judul : **Analisis Manajemen Risiko Investasi Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Bangun Drajat Warga Yogyakarta**

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

Bersama ini saya sampaikan naskah skripsi tersebut, dengan harapan dapat diterima dan segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya saya ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum wr. Wb

Pembimbing,

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

NIK. 19860217201507 113 050

PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Inas Zaky Farrosi

NIM : 20200730039

Judul Skripsi : **Analisis Manajemen Risiko Investasi Bank
Pembiayaan Rakyat Syariah Bangun Drajat Warga**

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah asli hasil karya saya dan tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar sarjana di perguruan tinggi mana pun, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau dipublikasikan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis telah disebutkan sumbernya di bagian naskah dan daftar pustaka skripsi ini.

Yogyakarta, 24 Maret 2024
Yang membuat pernyataan



Inas Zaky Farrosi

MOTTO

“Hendaklah kamu mempunyai ilmu, ketika kamu miskin maka ilmu akan membuatmu kaya, ketika kamu kaya akan menjadi keindahan” (Ibnu Zubair dalam kitab Tadabul ‘Alimi wal muta’alimi)

“Jika kamu tidak sanggup menahan lelahnya belajar maka kamu harus sanggup menahan perihnya kebodohan” (Imam Syafi’i)

“Seandainya manusia mengetahui pahala pada majelis ilmu manusia akan saling membunuh meninggalkan apa yang ia punya, Seandainya ada pemimpin yang mengetahui pahala pada majelis ilmu ia akan melepaskan jabatannya, Seandainya orang yang mempunyai bisnis tahu pahala pada majelis ilmu ia akan melepaskan bisnisnya” (kitab Tadabul ‘Alimi wal muta’alimi)

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirahim

Al-hamdu lillahirabil'alamiin.

Tiada upaya dan kekuatan melainkan atas izin Allah SWT. Dengan kerendahan dan ketulusan hati, karya ini kupersembahkan untuk:

Kedua orang tua saya Bapak Nur Cholish Armadi dan Ibu Erna Farid Zanawati yang senantiasa memberikan dukungan penuh berupa doa dan motivasi maupun dukungan dalam menempuh pendidikan serta impian yang ingin penulis capai.

Adik saya Aretha Qatrunada yang selalu memberikan dukungan, doa serta semangat dalam menjalankan segala sesuatu yang baik.

Tak lupa juga penulis persembahkan untuk teman-teman yang sudah kebersamai dan ikut memotivasi penulis sehingga tugas akhir ini bisa selesai. Terima kasih sudah berjuang dan saling mendukung satu sama lain.

KATA PENGANTAR

Asalamualaikum Wr.Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena berkat hidayah-Nya, kekuatan-Nya serta Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Manajemen Risiko Investasi Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Bangun Drajat Warga”. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana pada Program Studi Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat sesuai dengan yang diharapkan penulis walaupun dengan segala keterbatasan yang dimiliki.

Dalam penyusunan skripsi ini tidak sedikit hambatan yang penulis hadapi, tetapi penulis sadar bahwasanya kelancaran dan keberhasilan dalam penyusunan skripsi ini tidak lain dan tidak bukan karena doa dan dukungan serta bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, atas segala bentuk dukungan, bantuan, dan bimbingan tersebut peneliti ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P., IPM. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Syakir Jamaludin, M.A selaku Dekan Fakultas Agama Islam serta Dosen Prodi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Dr. Homaidi Hamid, M. Ag. Selaku Kepala Program Studi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Aqidah Asri Suwarsi, S.E.I., M.E.I. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah sabar membimbing, membantu, serta meluangkan waktunya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Bapak Mohammad Syifa Amin Widigdo, Ph.D. Selaku dosen pembimbing akademik.
6. Seluruh dosen Fakultas Agama Islam, yang telah memberikan ilmu, kesabaran

keteladanan dan keikhlasan kepada peneliti.

7. Seluruh staff akademis khususnya tata usaha fakultas Agama Islam yang ikut berperan dalam proses perkuliahan dan selalu mempermudah penulis dalam urusan akademik.
8. Keluarga Mahasiswa Himpunan Mahasiswa Ekonomi Syariah yang telah turut serta dalam menambah pengalaman dalam berorganisasi.
9. Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Pejabat Eksekutif Manajemen Risiko, Dewan Pengawas Syariah dan Audit Internal BPRS BDW yang bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan jawaban atas wawancara yang dilakukan dalam penelitian ini.
10. Teman saya Hengky Ngesti Raharjo, Dhi'fan Hariz Arafat, Nur Muhammad Al-Akram, Anggun Widyawati, Reza Anarika Aureli, Dian Wahyu Pratiwi, Salwa Sufi Syifa Khotami selaku teman sepenelitian yang terus kebersamai hingga saat ini. Himawan, Raihan, Azzam, Hadi, Aldimas yang kebersamai penulis dari awal perkuliahan hingga saat ini.
11. Terimakasih kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendoakan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan guna perbaikan dimasa yang akan datang dan penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Wasalamualaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 24 Maret 2024

Penulis



Inas Zaky Farrosi

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	<i>B</i>	-
ت	Tā	<i>T</i>	-
ث	Sā	<i>ṣ</i>	s (dengan titik diatas)
ج	Jīm	<i>J</i>	-
ح	Hā'	<i>ḥ</i>	h (dengan titik dibawah)
خ	Khā'	<i>Kh</i>	-
د	Dāl	<i>D</i>	-
ذ	Zāl	<i>Ẓ</i>	z (dengan titik diatas)
ر	Rā'	<i>R</i>	-
ز	Zā'	<i>Z</i>	-
س	Sīn	<i>S</i>	-
ش	Syīn	<i>Sy</i>	-
ص	Sād	<i>ṣ</i>	s (dengan titik dibawah)

ض	Dād	<i>d</i>	d (dengan titik dibawah)
ط	Tā'	<i>.t</i>	t (dengan titik dibawah)
ظ	Zā'	<i>.z</i>	z (dengan titik dibawah)
ع	Aīn	'	Koma terbalik ke atas
غ	Gāīn	<i>G</i>	-
ف	Fā'	<i>F</i>	-
ق	Qāf	<i>Q</i>	-
ك	Kāf	<i>K</i>	-
ل	Lām	<i>L</i>	-
م	Mīm	<i>M</i>	-
ن	Nūn	<i>N</i>	-
و	Wāwu	<i>W</i>	-
ه	Hā'	<i>H</i>	-
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Yā'	<i>Y</i>	-

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* ditulis rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Ta' Marbūṭah* di akhir kataa. Bila dimatikan tulis *h*

حكمة	Ditulis	<i>ḥikmah</i>
جزية	Ditulis	<i>Jiyah</i>

Ketentuan ini tidak diperlukan, bila kata-kata arab yang sudah terserap kedalam bahasa Indonesia, seperti zakat, salat, dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya.

b. Bila *ta' marbūṭah* diikuti dengan kata sandang “*al*” serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan *h*

كرامة الأولياء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliā'</i>
-------------------	---------	--------------------------

c. Bila *ta' marbūṭah* hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis *t*

زكاة الفطر	Ditulis	<i>Zakāt al-fīṭr</i>
------------	---------	----------------------

D. Vokal Pendek

◌َ	<i>fathah</i>	ditulis	A
◌ِ	<i>Kasrah</i>	ditulis	I
◌ُ	<i>dammah</i>	ditulis	U

E. Vokal Panjang

1	<i>fathah + Alif</i> جاهلية	Ditulis Ditulis	<i>Ā Jāhiliyah</i>
2	<i>fathah + ya'mati</i> تنسى	Ditulis Ditulis	<i>Ā Tansā</i>
3	<i>kasrah + ya'mati</i> كري	Ditulis Ditulis	<i>Ī</i> <i>Karīm</i>

4	<i>ḍammah + wawu mati</i> فروض	Ditulis Ditulis	<i>Ū Furūd</i>
---	-----------------------------------	--------------------	----------------

F. Vokal Rangkap

1	<i>fathah + ya'mati</i> بينك م	Ditulis Ditulis	<i>Ai bainakum</i>
2	<i>fathah + wawu mati</i> قول	Ditulis Ditulis	<i>Au Qaul</i>

G. Vokal Pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أنت م	Ditulis	<i>a'antum</i>
-------	---------	----------------

أعدت	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لئن شكرت	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

a. Bila diikuti huruf Qamariyah

القرآن	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

b. Bila diikuti huruf Syamsiyyah ditulis dengan menggunakan huruf Syamsiyyah yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf l (el)-nya

السماء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
--------	---------	-----------------

الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>
-------	---------	------------------

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat ditulis menurut bunyi atau pengucapannya

ذوى القربى	Ditulis	<i>Zawī al-furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-Sunnah</i>

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
NOTA DINAS	ii
PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN	iii
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	ix
ABSTRAK	xiv
<i>ABSTRACT</i>	xv
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR GAMBAR	xix
PENDAHULUAN	19
A. Latar Belakang	19
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	30
C. Tujuan Penelitian.....	30
D. Manfaat Penelitian	30
BAB II.....	31
KAJIAN PUSTAKA DAN LANDASAN TEORI	31
A. Kajian Pustaka.....	31
B. Landasan Teori	38
BAB III	68
METODE PENELITIAN.....	68
A. Jenis Penelitian	68

B. Jenis dan Sumber Data	68
C. Populasi dan Sampel	69
E. Teknik Pengumpulan Data.....	69
F. Teknik Keabsahan Data.....	70
H. Definisi Operasional Variabel	72
I. Teknik Analisis Data.....	73
BAB IV	76
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	76
A. Profil Perusahaan.....	76
B. Manajemen Risiko Investasi BPRS Bangun Drajat Warga.....	77
BAB V	101
KESIMPULAN DAN SARAN.....	101
A. Kesimpulan	101
B. Saran dan Rekomendasi	103
DAFTAR PUSTAKA.....	107
LAMPIRAN.....	110

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Perkembangan Industri Perbankan di Indonesia 2019-2022.....	19
Tabel 1.2 Indikator Keuangan BPRS di Indonesia	21
Tabel 1.5 Perbandingan Jumlah Pembiayaan pada BPRS di Indonesia.....	23
Tabel 1.6 Dana Pihak Ketiga BPRS di Indonesia.....	24
Tabel 1.7 Perbandingan Jumlah BPRS dan Luas Provinsi	27
Tabel 1.8 Total Pembiayaan Bagi Hasil BPRS di Yogyakarta.....	28
Tabel 1.9 Perbandingan NPF BPRS di Kab. Bantul, Yogyakarta.....	29
Tabel 2.1 Jurnal Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 2.2 Peringkat Risiko Inheren	46
Tabel 2.3 Matriks penetapan peringkat risiko inheren untuk risiko investasi.....	46
Tabel 2.4 Matriks penetapan peringkat kualitas penerapan manajemen risiko untuk risiko investasi	50
Tabel 3.1 Matriks Penetapan Tingkat Risiko.....	75
Tabel 4.2 Daftar kolektabilitas pembiayaan mudharabah dan musyarakah.....	78
Tabel 4.3 Pembiayaan bagi hasil kualitas rendah dan bermasalah	78
Tabel 4.4 Pembiayaan bagi hasil bermasalah sektor ekonomi.....	79
Tabel 4.5 Risiko Inheren Semester 2 BPRS BDW 2023	86
Tabel 4.6 Kualitas Penerapan Manajemen Risiko Investasi BPRS BDW	87
TABEL 5.2 RANGKUMAN ANALISIS RISIKO INVESTASI	104

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.3 Jumlah Pembiayaan Bagi Hasil BPRS di Indonesia	22
Gambar 1.4 Data Ekuivalen tingkat bagi hasil - Bank Pembiayaan Rakyat	23
Gambar 4.1 Struktur Organisasi BPRS BDW	77
Gambar 5.1 Tingkat Kualitas Penerapan Manajemen Risiko	104