

**ANALISIS MANAJEMEN RISIKO IMBAL HASIL PADA
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH BANGUN
DRAJAT WARGA YOGYAKARTA**



SKRIPSI

Oleh:

Dhi'fan Hariz Arafat

NIM: 20200730012

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

2024

**ANALISIS MANAJEMEN RISIKO IMBAL HASIL PADA
BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH BANGUN
DRAJAT WARGA YOGYAKARTA**

SKRIPSI

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

Oleh:

Dhi'fan Hariz Arafat

NIM: 20200730012

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2024**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya bertandatangan dibawah ini:

Nama mahasiswi : Dhi'fan Hariz Arafat
NIM : 20200730012
Program Studi : Ekonomi Syariah
Judul Skripsi : Analisis Manajemen Risiko Imbal Hasil pada Bank
Pembiayaan Rakyat Syariah Bangun Drajat Warga
Yogyakarta

Dengan ini saya menyatakan bahwa proposal skripsi ini merupakan karya saya sendiri dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar sarjana disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya dalam proposal 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,

Yang membuat pernyataan



Dhi'fan Hariz Arafat

NPM. 20200730012

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah Wasyukurillah, dengan Rahmat Allah, Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, semua pujian dan rasa syukur kepada Allah, penulis mengucapkan terima kasih kepada-Mu, ya Allah, atas semua berkah, bimbingan, dan nikmat yang telah Engkau berikan kepada penulis, memungkinkan penyelesaian skripsi ini. Skripsi ini didedikasikan untuk ayah tercinta (Muhammad Abdul Haq) dan ibu tercinta (Rojiah Aviati) yang selalu berdoa untuk saya, memberikan dukungan moral dan material, dan menemani saya dalam setiap langkah perjalanan saya. Saya ingin menyampaikan penghargaan kepada Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, terutama Fakultas Agama Islam, Program Studi Ekonomi Syari'ah, yang telah memberikan bimbingan kepada saya untuk menjadi mahasiswa yang unggul dan islami.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT karena telah menganugerahkan banyak berkah yang memungkinkan penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Semoga Shalawat serta Salam selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarganya, para sahabat, dan semua pengikutnya sampai Hari Kiamat.

Skripsi berjudul "Analisis Manajemen Risiko Imbal Hasil pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Bangun Drajat Warga" disusun untuk memenuhi persyaratan gelar Sarjana Ekonomi (S.E) di Prodi Ekonomi Syariah, Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengakui bahwa skripsi ini tidak akan berhasil diselesaikan tanpa dukungan dan dorongan dari banyak pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P., IPM., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Syakir Jamaluddin, S.Ag., M.A., selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Dr. Homaidi Hamid, M.Ag., selaku Ketua Prodi Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Aqidah Asri Suwarsi, S.E.I., M.E.I., selaku pembimbingan yang telah tulus dan sabar membimbing dan banyak memberikan arahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
6. Dewan Direksi, Dewan Komisaris, dan PEMR BPRS BDW yang bersedia meluangkan waktunya untuk memberikan jawaban atas wawancara yang dilakukan dalam penelitian ini.
7. Ayah dan Mamah tercinta, Muhammad Abdul Haq dan Rojiah Aviati, yang senantiasa mendidik saya dari bayi hingga saat ini, memberikan dukungan penuh tiada henti sehingga saya mampu menyelesaikan penelitian ini.

8. Orang-orang spesial di lingkungan saya, Navisa Sabrina Ramadhani, Erwinsyah Arya Ghani Dwitama, Yoga Dwi Nugraha, dan Lucky Dwi Syamsudin, yang sudah menemani saya melewati suka dan duka selama mengerjakan penelitian ini.
9. Teman-teman seperjuangan, satu bimbingan yang senantiasa memberikan semangat, dukungan, dan motivasinya yaitu Inas Zaky Farrosi, Hengky Ngesti Raharjo, Nur Muhammad Al-Akram, Dyan Wahyu, Reza Anarika Aureli, Anggun Widyawati, dan Salwa Sufi Syifa Khotami.
10. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendoakan hingga dapat menyelesaikan skripsi ini.

Yogyakarta, 2024

Penyusun,



Dhi'fan Hariz Arafat

NPM: 20200730012

DAFTAR ISI

NOTA DINAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	x
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
DAFTAR ISI	xvi
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR TABEL	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	16
C. Tujuan Penelitian	16
D. Manfaat Penelitian	16
1. Kontribusi teori:.....	16
2. Kontribusi praktik:.....	16
3. Kontribusi kebijakan:.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
A. Kerangka Teori	17
B. Landasan Teori	26
1. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah.....	26
2. Manajemen Risiko	27
3. Landasan Hukum Manajemen Risiko.....	27
4. Manajemen Risiko Bank Pembiayaan Rakyat Syariah	29
5. Risiko Imbal Hasil	32
6. Imbal Hasil pada Sistem Bank Syariah	55
BAB III METODE PENELITIAN	61
A. Jenis Penelitian	61
B. Populasi dan sampel	61
1. Populasi	61
2. Sampel	61
C. Teknik Pengumpulan data	63
1. Observasi	63
2. Wawancara	63
3. Dokumentasi	63
D. Jenis dan Sumber data	64
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian	64

F. Subjek dan Lokasi Penelitian.....	65
G. Teknik Keabsahan Data.....	65
1. Uji Kredibilitas	65
2. Uji Transferabilitas	66
3. Uji Dependabilitas	66
4. Uji Objektivitas.....	66
H. Teknik Analisis Data	67
1. Analisis Data Kualitatif	67
2. Analisis Data Kuantitatif	69
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	71
A. Profil Perusahaan	71
B. Manajemen Risiko Imbal Hasil BPRS Bangun Drajat Warga	72
1. Identifikasi Risiko Imbal Hasil	72
2. Pengukuran Risiko Imbal Hasil	76
3. Pemantauan Risiko Imbal Hasil.....	95
4. Mitigasi Risiko Imbal Hasil.....	97
BAB V PENUTUP	105
A. Kesimpulan	105
B. Saran	106
1. Bagi pihak BPRS Bangun Drajat Warga	106
2. Bagi peneliti selanjutnya.....	107
DAFTAR PUSTAKA	108
LAMPIRAN	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 <i>Rate of return Risk (Profit sharing)</i> pada BPRS (2019-2022).....	6
Gambar 1.2 Perbandingan Rata-rata Suku Bunga BPR dengan Ekuivalen Bagi Hasil BPRS Dana Pihak Ketiga (2019-2022).....	8
Gambar 1.3 Perbandingan Total Dana Pihak Ketiga (DPK) BPRS dan BPR (2019-2022)	10

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Bank dan Kantor Industri Perbankan Indonesia.....	2
Tabel 1.2 Jumlah Pembiayaan Bank Pembiayaan Rakyat (BPRS) di Indonesia ...	4
Tabel 1.3 <i>Perception Of Islamic Banking Industry About Risk</i>	6
Tabel 1.4 Perbandingan Jumlah BPRS dan Luas Provinsi	12
Tabel 1.5 Kondisi Aset BPRS di Yogyakarta Periode Desember 2022.....	13
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	17
Tabel 2.2 Matriks Penetapan Tingkat Risiko	38
Tabel 2.3 Matriks Peringkat Risiko Inheren Untuk Risiko Imbal Hasil.....	39
Tabel 2.4 Matriks Penetapan Peringkat Kualitas Penerapan Manajemen Risiko Untuk Risiko Imbal Hasil.....	43
Tabel 2.5 Perbedaan Fundamental antara Risiko Imbal Hasil dan Risiko Tingkat Suku Bunga	57
Tabel 3.1 Matriks Penetapan Tingkat Risiko	70
Tabel 4.1 Pengukuran Profil Risiko Inheren Imbal Hasil BPRS Bangun Drajat Warga Semester II 2023	78
Tabel 4.2 Pengukuran Kualitas Penerapan Manajemen Risiko Imbal Hasil BPRS Bangun Drajat Warga Semester II 2023	81
Tabel 4.3 Matriks Penetapan Tingkat Risiko	95
Tabel 4.4 Rangkuman Analisis Identifikasi, Pengukuran, Monitoring, dan Mitigasi Risiko Imbal Hasil.....	102

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Hasil Wawancara Identifikasi Risiko Imbal Hasil	112
Lampiran 2. Hasil Wawancara Monitoring Risiko Imbal Hasil	113