

**MITIGASI RISIKO PEMBIAYAAN MUSYARAKAH  
DI BJB SYARIAH KCP KUNINGAN  
MENUJU PEMBIAYAAN YANG SEHAT**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Salah Satu Syarat  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)  
Pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam



Disusun Oleh:  
Mutiara Putri Rahayu  
2108203136

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)  
SIBER SYEKH NURJATI CIREBON  
TAHUN AJARAN 2024**

## ABSTRAK

**Mutiara Putri Rahayu, NIM: 2108203136. “Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah Di BJB Syariah KCP Kuningan Menuju Pembiayaan Yang Sehat”, 2024.**

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis faktor-faktor penyebab terjadinya pembiayaan musyarakah bermasalah, mengidentifikasi strategi mitigasi risiko yang diterapkan oleh BJB Syariah KCP Kuningan, serta menganalisis tantangan dan hambatan yang dihadapi oleh BJB Syariah KCP Kuningan dalam menerapkan strategi mitigasi risiko pembiayaan musyarakah bermasalah tersebut.

Metodologi yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian lapangan (*field research*) dengan pendekatan kualitatif studi deskriptif dengan teknik pengumpulan data melalui wawancara mendalam, observasi, dan studi dokumentasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa faktor penyebab pembiayaan musyarakah bermasalah meliputi faktor internal dan faktor eksternal. Faktor internal, yaitu survei yang belum optimal, ketidaktepatan dalam menilai kemampuan pembayaran nasabah, risiko yang tidak dapat dikendalikan, kurangnya pengawasan dan pemantauan setelah penyaluran pembiayaan, manajerial dan pengelolaan risiko yang kurang efektif. Sedangkan faktor eksternal, yaitu adanya unsur kesengajaan yang dilakukan oleh nasabah, kondisi ekonomi yang tidak stabil, bencana alam dan musibah yang tidak terduga, persaingan usaha yang ketat, kondisi pasar keuangan yang tidak stabil, pandemik atau krisis kesehatan global. BJB Syariah KCP Kuningan telah menerapkan beberapa strategi mitigasi risiko, seperti pendekatan dengan pihak nasabah, penagihan secara rutin, pemberian surat peringatan (SP I-III), dan restrukturisasi pembiayaan melalui metode 3R (*Rescheduling, Reconditioning, Restructuring*). Adapun tantangan dan hambatan yang dihadapi oleh BJB Syariah KCP Kuningan dalam menerapkan strategi mitigasi risiko pembiayaan musyarakah bermasalah, meliputi keterbatasan sumber daya manusia untuk pemantauan dan pendampingan nasabah, fluktuasi ekonomi dan ketidakpastian pasar, perubahan karakter dan niat nasabah setelah pembiayaan diberikan, proses restrukturisasi yang rumit dan memakan waktu, dan tantangan sosial dan kultural dalam pengelolaan keuangan usaha nasabah. Untuk mencapai pembiayaan yang sehat, BJB Syariah KCP Kuningan perlu terus berinovasi dalam strategi mitigasi risiko dan meningkatkan kapasitas sumber daya manusia agar dapat mengelola risiko dengan lebih efektif.

**Kata Kunci:** *Mitigasi Risiko, Pembiayaan Musyarakah, Strategi, Kesehatan Pembiayaan*

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## **ABSTRACT**

**Mutiara Putri Rahayu, NIM: 2108203136. “Mitigation of Musyarakah Financing Risk at BJB Syariah KCP Kuningan Towards Healthy Financing”, 2024.**

*The purpose of this study is to analyze the factors that cause problematic musyarakah financing, identify risk mitigation strategies implemented by BJB Syariah KCP Kuningan, and analyze the challenges and obstacles faced by BJB Syariah KCP Kuningan in implementing risk mitigation strategies for problematic musyarakah financing.*

*The methodology used in this research is field research with a descriptive study qualitative approach with data collection techniques through in-depth interviews, observation, and documentation studies.*

*The results show that the factors causing problematic musyarakah financing include internal and external factors. Internal factors, namely surveys that have not been optimized, inaccuracy in assessing customer payment capabilities, uncontrollable risks, lack of supervision and monitoring after financing distribution, managerial and risk management that is less effective. While external factors, namely the element of intent committed by the customer, unstable economic conditions, natural disasters and unexpected calamities, intense business competition, unstable financial market conditions, pandemics or global health crises. BJB Syariah KCP Kuningan has implemented several risk mitigation strategies, such as approaches with customers, routine billing, giving warning letters (SP I-III), and restructuring financing through the 3R method (Rescheduling, Reconditioning, Restructuring). The challenges and obstacles faced by BJB Syariah KCP Kuningan in implementing risk mitigation strategies for non-performing musyarakah financing include limited human resources for monitoring and assisting customers, economic fluctuations and market uncertainty, changes in customer character and intentions after financing is provided, a complicated and time-consuming restructuring process, and social and cultural challenges in managing customer business finances. To achieve healthy financing, BJB Syariah KCP Kuningan needs to continue to innovate in risk mitigation strategies and increase the capacity of human resources in order to manage risks more effectively.*

**Keywords:** Risk Mitigation, Musyarakah Financing, Strategy, Financing Health

UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

# LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

## SKRIPSI

### MITIGASI RISIKO PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DI BJB SYARIAH KCP KUNINGAN MENUJU PEMBIAYAAN YANG SEHAT

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)  
Pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh:

**MUTIARA PUTRI RAHAYU**


NIM. 2108203136

Pembimbing

Pembimbing I

Pembimbing II

  
**Prof. Dr. Abdul Aziz, M.Ag.**  
NIP. 19730526 200501 1 004

  
**Diana Djuwita, MM**  
NIP. 19800314 200801 2 018

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah

  
**Dr. Wartoyo, MSI**

NIP. 198307022011011008

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## NOTA DINAS

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon

di Cirebon

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

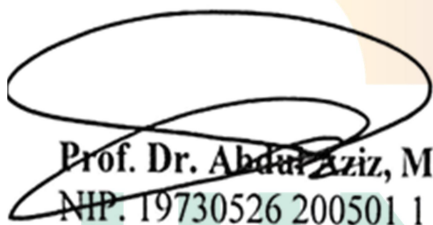
Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan skripsi saudara/i Mutiara Putri Rahayu NIM : 2108203136 dengan judul "Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah Di BJB Syariah KCP Kuningan Menuju Pembiayaan Yang Sehat". Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut di atas sudah dapat diajukan pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk di munaqosyahkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Mengetahui,

Pembimbing I

Pembimbing II

  
**Prof. Dr. Abdul Aziz, M.Ag.**  
NIP. 19730526 200501 1 004

  
**Diana Djuwita, MM**  
NIP. 19800314 200801 2 018

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah

  
**Dr. Wartoyo, MSI**  
NIP. 198307022011011008

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON


## LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul: “**Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah di BJB Syariah KCP Kuningan Menuju Pembiayaan Yang Sehat**”, oleh MUTIARA PUTRI RAHAYU NIM : 2108203136, telah diajukan dalam sidang Munaqosyah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 19 Desember 2024.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapat gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) pada Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

Sidang Munaqosyah

Ketua Sidang  
  
**Dr. Wartoyo, MSI**  
NIP. 198307022011011008

Sekretaris Sidang  
  
**Hj. Nining Wahyuningsih, MM.**  
NIP. 197309302007102001

Penguji I  
  
**Hj. Nining Wahyuningsih, S.E., M.M.**  
NIP. 19730930 200710 2 001

Penguji II  
  
**Abdul Ghoni, M.A.**  
NIP. 19841012 201903 1 008

## PERNYATAAN OTENTITAS SKRIPSI

*Bismillahirrahmanirrahim*

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Mutiara Putri Rahayu  
NIM : 2108203136  
Tempat, Tanggal Lahir : Kuningan, 06 November 2002  
Alamat : Dusun Cikaramat RT/RW 002/002 Desa Nanggela  
Kecamatan Greged Kabupaten Cirebon Jawa Barat 45172

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah Di BJB Syariah KCP Kuningan”** ini beserta isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Seluruh ide, pendapat, atau materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi apapun yang dijatuhkan kepada saya sesuai dengan peraturan yang berlaku, apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

Cirebon, 30 November 2024



MUTIARA PUTRI RAHAYU

NIM. 2108203136

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

*"Ilmu yang diperoleh dengan usaha dan doa orang tua adalah jalan menuju kehidupan yang penuh berkah, kebijaksanaan, keberhasilan, dan menjadikan pengetahuan yang kita miliki lebih bermanfaat bagi diri dan sesama."*

*"Sukses bukan hanya soal kemampuan, tetapi soal ketekunan. Man Jadda Wa Jadda, keberhasilan pasti tercapai bagi mereka yang tak kenal putus asa."*

### PERSEMBAHAN

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,*

Dengan penuh rasa syukur, saya persembahkan skripsi ini untuk ayah dan mamah tercinta. Terima kasih yang tak terhingga atas segala doa, dukungan, motivasi, pengorbanan, serta kasih sayang yang tak pernah berhenti mengalir dalam hidup saya. Berkat kalian, setiap langkah dalam hidup terasa penuh makna dan kebahagiaan. Saya sangat berterima kasih karena ayah dan mamah selalu mendoakan saya tanpa henti dan memberikan kebebasan serta dukungan penuh dalam mengejar cita-cita, apapun itu. Kalian adalah sumber semangat terbesar dalam perjalanan ini.

Saya juga ingin menyampaikan rasa terima kasih yang mendalam kepada ibu dan bapak dosen pembimbing yang telah dengan sabar membimbing saya hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Semoga segala ilmu yang diberikan menjadi amal jariyah. Tak lupa, saya mengucapkan terima kasih kepada keluarga, saudara, serta teman-teman yang selalu mendampingi dan memberi semangat. Tanpa kalian, saya tak akan bisa melewati berbagai rintangan dengan tekad yang kuat.

*Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON



## DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Nama lengkap penulis adalah Mutiara Putri Rahayu, penulis dilahirkan di Kuningan pada tanggal 06 November 2002 dan merupakan anak kesatu dari dua bersaudara dari pasangan Endo dan Sri Hendrayati. Penulis bertempat tinggal di Desa Nanggela RT/RW 002/002 Kecamatan Gregeh Kabupaten Cirebon Jawa Barat, 45172.

Jenjang Pendidikan penulis:

1. Tahun 2008 – 2009 : TK Mawar XIII Sukamaju – Ciwaru (Kabupaten Kuningan)
2. Tahun 2009 – 2015 : SD Negeri 3 Ciwaru (Kabupaten Kuningan)
3. Tahun 2015 – 2018 : SMP Negeri 1 Ciwaru (Kabupaten Kuningan)
4. Tahun 2018 – 2021 : SMA Negeri 1 Beber (Kabupaten Cirebon)

Penulis mengikuti Pendidikan Strata 1 (S-1) dalam program studi Jurusan Perbankan Syariah (PS) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI), penulis mengambil judul **“MITIGASI RISIKO PEMBIAYAAN MUSYARAKAH BERMASALAH DI BJB SYARIAH KCP KUNINGAN DALAM MEWUJUDKAN PEMBIAYAAN YANG SEHAT”**. Dibawah bimbingan Bapak Dr. Abdul Aziz, MA. dan Ibu Diana Djuwita, MM

# UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya. Semoga sholawat dan salam senantiasa tercurah kepada Nabi Muhammad SAW, yang telah menjadi teladan bagi umat manusia. Berkat rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah di BJB Syariah KCP Kuningan: Menuju Pembiayaan Yang Sehat”**. Penyusunan skripsi ini merupakan bagian dari syarat untuk menyelesaikan studi di jenjang Sarjana Ekonomi (S.E).

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang turut memberikan dukungan, bimbingan, dan bantuan. Oleh karena itu, dengan segala rasa terima kasih, penulis ingin menyampaikan apresiasi yang mendalam kepada:


1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag, selaku Rektor UIN Siber Syekh Nurjati Cirebon, atas kebijakan dan dukungannya terhadap kegiatan akademik di kampus ini.
2. Bapak Dr. Didi Sukardi, M.H, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah memberikan kesempatan dan bimbingan dalam menjalani proses studi.
3. Bapak Dr. Wartoyo, M.Si, selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah, atas perhatian dan arahan yang berharga.
4. Bapak Toto Suharto, SE., M. Si, sebagai dosen pembimbing akademik, yang telah dengan sabar dan penuh perhatian membimbing penulis sepanjang masa studi.
5. Bapak Dr. Abdul Aziz, M. Ag, selaku dosen pembimbing I, dan Ibu Diana Djuwita, MM, selaku dosen pembimbing II, yang telah memberikan bimbingan konstruktif dan arahan berharga dalam penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh Dosen Jurusan Perbankan Syariah, terima kasih atas ilmu yang telah diberikan kepada penulis.

7. Seluruh Staff Jurusan Perbankan Syariah dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang telah memberikan layanan administratif yang mempermudah proses perkuliahan dan administrasi.
8. Ibu Dera Noorlya Lestari, selaku Pimpinan Cabang BJB Syariah KCP Kuningan, yang telah memberikan izin dan kesempatan bagi penulis untuk melakukan penelitian.
9. Ayahanda Endo, sebagai panutan hidup, yang telah mendidik dan menginspirasi penulis untuk terus bekerja keras dan tidak mengenal kata menyerah.
10. Ibunda Sri Hendrayati, yang selalu menjadi sumber semangat, doa, dan nasihat yang tak ternilai harganya. Terima kasih telah memberikan cinta, kesabaran, dan dukungan tiada henti.
11. Adikku Jiddan Fathul Qorib, Kakek, Nenek, Tante dan Paman yang selalu memberikan semangat dan doa agar menjadi sukses di kehidupan nanti.
14. Diri sendiri, Mutiara Putri Rahayu, yang telah tegar menghadapi berbagai tantangan dan terus berjuang hingga skripsi ini selesai. Terima kasih telah menjaga semangat dan tak menyerah pada setiap ujian yang datang.
16. Teman-teman seperjuangan Girlyareaaa (Nuriyah, Intan, Desvi, Gita), ibu keduaku Santi, angkatan 2021, yang senantiasa memberikan dukungan moral dan semangat sepanjang perjalanan studi ini.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan, namun semoga segala usaha dan amal baik yang telah diberikan diterima oleh Allah SWT dan mendapat pahala yang berlimpah. Aamiin.

Cirebon, 30 November 2024

UNIVERSITAS ISLAM  
SYEKH NURJALAN

Penyusun,  


MUTIARA PUTRI RAHAYU  
NIM. 2108203136

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING</b> .....	<b>iii</b>
<b>NOTA DINAS</b> .....	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>PERNYATAAN OTENTITAS SKRIPSI</b> .....	<b>vi</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	<b>xvii</b>
<b>BAB 1: PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah .....	8
C. Pembatasan Masalah .....	9
D. Rumusan Masalah .....	9
E. Tujuan Penelitian .....	10
F. Manfaat Penelitian .....	10
G. Sistematika Penulisan .....	12
H. Metode Penelitian .....	12
1. Jenis Penelitian.....	12
2. Objek Penelitian.....	13
3. Teknik Penentu Informan .....	14
4. Jenis dan Sumber Data.....	15
5. Instrumen Penelitian .....	15
6. Teknik dan Pengumpulan Data.....	18
7. Teknik Analisis Data.....	19
8. Uji Keabsahan Data .....	21

<b>BAB II: LANDASAN TEORI.....</b>	<b>23</b>
A. Strategi Mitigasi Risiko .....	23
B. Pembiayaan Musyarakah .....	37
C. Pembiayaan Musyarakah Bermasalah .....	47
D. Penyelesaian Pembiayaan Musyarakah Bermasalah Melalui Intruksi Pembiayaan.....	58
E. Kajian Literatur .....	68
F. Kerangka Pemikiran.....	81
<b>BAB III: KONDISI OBJEKTIF.....</b>	<b>85</b>
A. Sejarah Singkat Berdirinya BJB Syariah KCP Kuningan.....	85
B. Visi dan Misi BJB Syariah KCP Kuningan .....	86
C. Struktur Organisasi BJB Syariah KCP Kuningan.....	87
D. Produk-Produk BJB Syariah KCP Kuningan.....	88
<b>BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>96</b>
A. Faktor-Faktor Penyebab Terjadinya Pembiayaan Musyarakah Bermasalah .....	96
B. Strategi Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah Bermasalah di BJB Syariah KCP Kuningan.....	104
C. Tantangan dan Hambatan yang Dihadapi oleh BJB Syariah KCP Kuningan Dalam Menerapkan Strategi Mitigasi Risiko Pembiayaan Musyarakah .....	119
<b>BAB V: PENUTUP .....</b>	<b>123</b>
A. Kesimpulan .....	123
B. Saran.....	124
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>126</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN .....</b>	<b>133</b>

**UINSSC**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1: Jumlah Nasabah Pembiayaan di BJB Syariah KCP Kuningan Tahun 2023 .....	2
Tabal 1.2: Jumlah Nasabah Pembiayaan Musyarakah dan Jumlah Nasabah Pembiayaan Musyarakah Bermasalah di BJB Syariah KCP Kuningan .....	5
Tabel 1.3: Informan .....	13
Tabel 3.1: Pembiayaan Ritel.....	88



# UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1: Model Analisis Data Interaktif Mils dan Huberman.....	19
Gambar 1.2: Tringulasi (Teknik Pengumpulan Data).....	21
Gambar 2.1: Jenis-Jenis Musyarakah .....	42
Gambar 2.2: Skema Akad Musyarakah .....	44
Gambar 2.3: Skema Produk Berbasis Akad Musyarakah Mutanaqisah Untuk KPR Ib atau KKB Ib.....	45
Gambar 2.4: Skema Produk Berbasis Akad Musyarakah Untuk Modal Usaha dan Investasi .....	45
Gambar 2.5: Kerangka Pemikiran.....	82
Gambar 3.1: Struktur Organisasi Bank BJB Syariah kCP Kuningan .....	85

# UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Surat Keterangan Bimbingan .....	131
Lampiran 2: Surat Pengantar Penelitian .....	132
Lampiran 3: Surat Keterangan Telah Melaksanakan Penelitian.....	134
Lampiran 4: Pedoman Wawancara .....	135
Lampiran 5: Dokumentasi.....	137



# UINSSC

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER  
SYEKH NURJATI CIREBON