

**ANALISIS MANAJEMEN RISIKO PRODUK PEMBIAYAAN MULIA
PEGADAIAN SYARIAH KCP CIPTO CIREBON**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)

Pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam



ALZA REVINA NURAI SYAH

2282110149

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SIBER SYEKH NURJATI CIREBON
TAHUN 2026 M/1447**

ABSTRAK

Alza Revina Nuraisyah (NIM: 2282110149). “Analisis Manajemen Risiko Produk Pembiayaan MULIA Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon”, 2026.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis penerapan manajemen risiko pada produk pembiayaan MULIA di Pegadaian Syariah serta mengidentifikasi faktor-faktor risiko dan upaya mitigasi yang dilakukan untuk meminimalkan pembiayaan bermasalah. Metode penelitian yang digunakan adalah metode empiris (field research) penelitian yang dilakukan secara langsung di lapangan (Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon), pendekatan kualitatif deskriptif dengan teknik pengumpulan data melalui wawancara, observasi, dan dokumentasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa manajemen risiko pembiayaan MULIA dilakukan melalui tahapan identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko dengan mengacu pada prinsip kehati-hatian serta standar operasional yang ditetapkan oleh kantor pusat. Proses mitigasi risiko dilakukan melalui analisis kelayakan nasabah, serta pengawasan berkala terhadap kualitas pembiayaan. Hasil dari proses mitigasi tersebut mampu menekan tingkat pembiayaan bermasalah dan meningkatkan keamanan pembiayaan, sehingga mendukung stabilitas operasional Pegadaian Syariah. Temuan ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang menyatakan bahwa penerapan manajemen risiko yang baik dapat meminimalkan risiko pembiayaan dan meningkatkan kualitas portofolio pembiayaan.

Kata kunci: *Manajemen risiko, pembiayaan MULIA, Pegadaian Syariah, dan mitigasi risiko*

ABSTRACT

Alza Revina Nuraisyah (NIM: 2282110149). “Risk Management Analysis of MULIA Sharia Pawnshop Financing, Cipto Cirebon Branch Office”, 2026.

This study aims to analyze the implementation of risk management in the MULIA financing product at Pegadaian Syariah and to identify risk factors as well as Method used is an empirical method (field research), conducted directly in the field at Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon, employing a descriptive qualitative approach. Data were collected through interviews, observations, and documentation. The results show that risk management in MULIA financing is carried out through the stages of risk identification, measurement, monitoring, and control, referring to the prudential principle and operational standards established by the head office. The mitigation process is implemented through customer feasibility analysis, and periodic monitoring of financing quality. The outcomes of this mitigation process are able to reduce the level of non-performing financing and enhance financing security, thereby supporting the operational stability of Pegadaian Syariah. These findings are consistent with previous studies stating that proper implementation of risk management can minimize financing risk and improve the quality of the financing portfolio.

Keywords: *Risk management, MULIA financing, Pegadaian Syariah, and risk mitigation.*

UINSSC

ملخص

تهدف هذه الدراسة إلى تحليل تطبيق إدارة المخاطر في منتج تمويل موليا لدى بيجاديان شريعة، وتحديد عوامل الخطر وجهود التخفيف المتخذة للحد من التمويل المتعثر. استُخدم في البحث المنهج الميداني التجريبي، الذي أُجري مباشرةً في فرع بيجاديان شريعة في سيريبون، باستخدام منهج وصفي نوعي، مع جمع البيانات من خلال المقابلات والملاحظة والتوثيق. تشير النتائج إلى أن إدارة مخاطر تمويل موليا تتم عبر مراحل تحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها والتحكم فيها، مع مراعاة مبدأ الحيطة والمعايير التشغيلية المعتمدة من قبل المكتب الرئيسي. وتتم عملية تخفيف المخاطر من خلال تحليل أهلية العملاء، وتحديد الذهب كضمان أساسي، والمراقبة الدورية لجودة التمويل. تساهم نتائج هذه العملية في خفض مستوى التمويل المتعثر وزيادة أمان التمويل، مما يدعم الاستقرار التشغيلي لبيغاديان شريعة. وتتوافق هذه النتائج مع الدراسات السابقة التي تُشير إلى أن تطبيق إدارة جيدة للمخاطر يُقلل من مخاطر التمويل ويُحسن جودته. محفظة التمويل.

الكلمات المفتاحية: إدارة المخاطر، تمويل موليا، محلات الرهن الإسلامية، وتخفيف المخاطر



UINSSC

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul “Analisis Manajemen Risiko Produk Pembiayaan MULIA Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon”, oleh Alza Revina Nuraisyah, NIM. 2282110149, telah diajukan dalam sidang Munaqosah Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon pada hari Selasa tanggal 28 April 2026.

Skripsi telah diterima sebagai salah satu syarat mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Jurusan Perbankan Syariah (PS) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam (FEBI) pada Universitas Islam Negeri (UIN) Siber Syekh Nurjati Cirebon.

Sidang Munaqosah


Dr. Wartoyo, M.SI
NIP. 198307022011011008

Sekretaris Sidang


Hj. Nining Wahyuningsih, S.E., M.M
NIP. 197309302007102001

Penguji I


Diana Djuwita, M.M.
NIP. 198003142008012018

Penguji II


Mohammad Iqbal, S.E.I., M.Sc
NIP. 199012012020121008

LEMBAR PERSETUJUAN
SKRIPSI
ANALISIS MANAJEMEN RISIKO PRODUK PEMBIAYAAN MULIA
PEGADAIAN SYARIAH KCP CIPTO CIREBON

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat
untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (S.E)
pada Jurusan Perbankan Syariah (PS)
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Oleh:

ALZA REVINA NURAI SYAH

NIM. 2282110149

Menyetujui,

Pembimbing I

Pembimbing II



Hj. Nining Wahyuningsih, M.M

NIP. 197309302007102001



Haulah Nakhwatunnisa. M.Si

NIP. 198402082019032005

Mengetahui:
Ketua Jurusan Perbankan Syariah



Dr. Wartoyo, M.Si

NIP. 198307022011011008

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 Alza Revina Nuraisyah, NIM: 2282110149 dengan judul "ANALISIS MANAJEMEN RISIKO PRODUK PEMBIAYAAN MULIA PEGADAIAN SYARIAH KCP CIPTO CIREBON". Kami berpendapat bahwa skripsi tersebut di atas sudah dapat diajukan pada jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon untuk di munaqosyahkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Pembimbing

Pembimbing I,

Hj. Nining Wahvuningsih, M.M

NIP. 197309302007102001

Pembimbing II,

Haulah Nakhwatunnisa, M.Si

NIP. 198402082019032005

UINSSC

Mengetahui:



Ketua Jurusan Perbankan Syariah,

Dr. Hartono, MSi

NIP. 198307022011011008

PERNYATAAN OTENTISTAS SKRIPSI

Bismillahirrahmanirrahim

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Alza Revina Nuraisyah

NIM : 2282110149

Tempat Tanggal Lahir : Cirebon, 17 Agustus 2003

Alamat : Blok Sawah Deukeut, Rt/Rw 002/008, Ds.
Cipanas, Kec. Dukupuntang, Kab. Cirebon.

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul **“ANALISIS MANAJEMEN RISIKO PRODUK PEMBIAYAAN MULIA PEGADAIAN SYARIAH KCP CIPTO CIREBON”** ini beserta isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Seluruh ide, pendapat, dan materi dari sumber lain telah dikutip dengan cara penulisan referensi yang sesuai. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko 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.

Cirebon,

Saya yang menyatakan



ALZA REVINA NURAI SYAH

NIM: 2282110149

KATA PERSEMBAHAN

Dengan mengucap rasa syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat, hidayah, dan karunianya. Sholawat dan salam selalu terlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW, atas akhirnya skripsi yang sederhana ini dapat terselesaikan.

Kupersembahkan karya kecil ini untuk kedua orang tua tercinta, yang dengan cinta, doa, kesabaran serta pengorbanan tanpa batas selalu menjadi kekuatan utama dalam setiap langkah dan perjalanan pendidikan saya. Saya mengucapkan terima kasih atas kerja keras Bapak Reri Surahman dalam mencari nafkah, memenuhi kebutuhan keluarga serta memberikan kesempatan bagi saya untuk menempuh pendidikan hingga tahap ini, juga atas perhatian, dukungan dan doa tulus dari Ibu Rina Nurhayati yang senantiasa mengiringi setiap proses yang saya lalui, menjadi sumber ketenangan saat saya lelah dan pendorong ketika saya hampir menyerah. Semoga Allah SWT selalu menganugerahkan kesehatan, kebahagiaan, umur panjang dan keberkahan kepada Bapak dan Mamah sebagai balasan atas segala kebaikan, kasih sayang, bimbingan dan dukungan yang telah diberikan dengan ikhlas sampai saya berhasil menyelesaikan karya ini.

Terima kasih yang mendalam keluarga besar, kakak sepupu dan semua keluarga dari kedua belah pihak ibu dan bapak atas semangat dukungan serta motivasi yang selalu diberikan selama proses penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih juga saya sampaikan kepada seluruh keluarga besar saya atas doa, perhatian serta dukungan tulus yang tidak pernah putus, baik dari dekat maupun jauh, sehingga penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

Ucapan terima kasih kepada para sahabat yaitu Naylla Izzatillah, Saskia Fitria Putri, Dina Yuliana, dan teman-teman terdekat yang telah menjadi keluarga kedua dalam perjalanan saya. Terima kasih karena selalu menjadi tempat berbagi cerita, keluh kesah, tawa serta menemani berbagai proses perjuangan selama masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini. Kehadiran kalian telah memberikan energi baru, dukungan yang terus mengalir, serta kebersamaan yang membuat perjalanan ini terasa lebih mudah dan bermakna.

Saya persembahkan karya sederhana ini untuk kalian semua,izinkan saya mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah berkontribusi dalam penulisan skripsi ini. Semoga kita semua senantiasa selalu berada dalam lindungan Allah SWT.



DAFTAR RIWAYAT HIDUP



Penulis merupakan perempuan kelahiran Cirebon, 17 Agustus 2003. Dengan rasa penuh dan kasih sayang penulis dibesarkan dan diberi nama Alza Revina Nuraisyah. Penulis adalah anak semata wayang, dari pasangan Bapak Reri Surahman dan Ibu Rina Nurhayati. Alamat tempat tinggal di Blok Sawah Deukeut, Rt/Rw. 002/008, Ds. Cipanas Kec. Dukupuntang, Kab. Cirebon.

Adapun jenjang pendidikan yang telah ditempuh, sebagai berikut:

1. TKQ Al - Muhajirin 2009-2010
2. SD Negeri 1 Cipanas tahun 2010-2016
3. SMP Negeri 2 Palimanan tahun 2016-2019
4. SMA Negeri 1 Dukupuntang tahun 2019-2022

Penulis mengikuti Program S-1 pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon dan mengambil judul skripsi **“ANALISIS MANAJEMEN RISIKO PRODUK PEMBIAYAAN MULIA PEGADAIAN SYARIAH KCP CIPTO CIREBON”** dibawah bimbingan Ibu Hj. Nining Wahyuningsing, M.M, dan Ibu Haulah Nakhwatunnisa. M.Si

UINSSC

MOTTO HIDUP

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.” QS. Al-Insyirah:6

“Kesuksesan tidak datang dari apa yang kita miliki, tetapi dari apa yang kita usahakan.”

“Kesuksesan biasanya datang kepada mereka yang terlalu sibuk untuk mencarinya.” - Henry David Thoreau



PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi adalah mengalihaksarakan suatu tulisan kedalam aksara latin. Misalnya dari aksara arab ke aksara latin.

Berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543 h/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

A. Konsonan Tunggal

Fenomena konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Tabel 0.1 Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Ša'	š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	Zet (dengan titik di atas)

ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Ṣad	ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa'	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya'	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau *diftong*.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tabel 0.2 Transliterasinya Vokal Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	A
ِ	Kasrah	I	I
ُ	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel 0.3 Transliterasi Vokal Rangkap

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ يَ	Fathah dan ya	Ai	A dan u
َ وَّ	Fathah dan wau	Au	A dan u

Contoh:

- سُيْلُ (suila)

A. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Tabel 0.4 Transliterasi Maddah

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ اْ	Fathah dan alif	Ā	A dan garis di atas
َ ءْ	atau ya		

ي, ى, ُ	Kasrah dan ya	Ī	I dan garis di atas
و, ُو, ُ	Dammah dan wau	Ū	U dan garis di atas
.			

Contoh:

- قِيلَ (Qīla)
- يَقُولُ (Yaqūlu)

B. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- رَاوْدَةُ الْاَطْفَالِ (raudah al- atfāl/raudahtul atfāl)
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّارَةُ (Al-madīnah al-munawwarah/al-madīnatul munawwarah)

C. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَّال (Nazzala)
- الْبِر (Al-birr)

D. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu لا, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- آل شمس (asy-syamsu)
- آل جلال (Al-jalālu)

E. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذْ (Ta'khuz)

F. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- الرَّزْقُ نَ خَيْرُ لَ هُ وَالْهُ وَأَنَّ... (Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn)

G. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- اَلْحَمْدُ لِلّٰهِ رَبِّ الْعَالَمِيْنَ (Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn)

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

- اَللّٰهُ غَفُوْرٌ رَّحِيْمٌ (Allāhu gafūrun rahīm)

UINSSC

KATA PENGANTAR

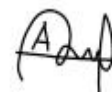
Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahNya pada kita semua. Sholawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan Uswah Khasanah untuk menjadi insan kami. Penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“Analisis Manajemen Risiko Produk Pembiayaan Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon”**. Skripsi ini merupakan tugas akhir untuk menyelesaikan studi jenjang sastra 1 (S1) Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon. Penulis bisa menyelesaikan dengan baik berkat dukungan serta kerja sama dari berbagai pihak. Oleh karena itu, saya ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya terutama kepada orang tua tercinta dan tersayang yang telah memberi segala bentuk pengorbanannya yang tidak terbatas serta senantiasa selalu mendoakan dan memberi semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Serta dengan tulus penulis sampaikan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag., Rektor Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
2. Bapak Dr. H. Didi Sukardi, MH., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
3. Bapak Wartoyo, M.S.I., Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
4. Ibu Hj. Nining Wahyuningsih, SE, MM., Sekertaris Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
5. Bapak Prof. Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag., selaku pembimbing akademik.
6. Ibu Hj. Nining wahyuningsih, M.M., selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah memberikan banyak arahan serta bimbingan dengan penuh ketulusan dan kesabaran selama penulis menyelesaikan skripsi.
7. Haulah Nakhwatunnisa, M.Si., selaku Dosen Pembimbing 2 yang telah banyak memberikan perhatian, arahan, dan bimbingannya dengan penuh kesabaran dan ketulusan selama penulis menyelesaikan skripsi.

8. Seluruh dosen dan staff serta perpustakaan, khususnya Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Siber Syekh Nurjati Cirebon.
9. Seluruh pegawai dan nasabah Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon yang telah memberikan izin dan membantu penulis dalam penelitian ini.
10. Orang tua tercinta Bapak Reri Surahman dan Ibu Rina Nurhayati terima kasih yang sebesar-besarnya atas doa, dukungan, kasih sayang serta semangat yang tidak pernah putus selama proses penyusunan karya ini.
11. Seluruh keluarga besar penulis, yang tak henti-henti memberikan nasihat, doa dan dukungan baik materi maupun non materi.
12. Teman-teman Perbankan Syariah kelas E angkatan tahun 2022, terima kasih atas kebersamaan, dan dukungan sejak awal perkuliahan hingga saat ini.
13. Sahabat-sahabat terbaik saya dalam geng Au Ah yaitu Naylla Izzatillah, Saskia Fitria Putri, dan Dina Yuliana yang telah setia menemani perjalanan panjang sampai masa-masa akhir perkuliahan. Kehadiran kalian dengan candaan, tawa, dukungan serta cerita yang tidak pernah habis telah menjadi sumber semangat dan kebahagiaan.

Cirebon, 12 Februari 2026

Penulis



ALZA REVINA NURAI SYAH

NIM. 2282110149

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
ملخص.....	iii
<u>LEMBAR PENGESAHAN</u>	v
<u>LEMBAR PERSETUJUAN</u>.....	vii
KATA PERSEMBAHAN	viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	x
MOTTO HIDUP	xi
PEDOMAN TRANSLITERASI	xii
KATA PENGANTAR.....	xviii
DAFTAR TABEL.....	xxiii
DAFTAR GAMBAR	xxiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
<u>A.</u> Latar Belakang.....	1
<u>B.</u> Identifikasi Masalah.....	5
<u>C.</u> Batasan Masalah	5
<u>D.</u> Rumusan Masalah	6
<u>E.</u> Tujuan Penelitian	6
<u>G.</u> Manfaat Penelitian.....	7
a. Manfaat Teoritis	7
b. Manfaat Praktis.....	7
<u>H.</u> Kajian Literatur	7
<u>I.</u> Kerangka Berfikir	21
<u>J.</u> Metode Penelitian	22
1. Jenis Dan Pendekatan Penelitian	22
2. Jenis Dan Sumber Data.....	23
3. Teknik Pengumpulan Data.....	24

4. Teknik Analisis Data	25
5. Teknik Keabsahan Data.....	26
A. Lokasi Penelitian	26
B. Sistematika Penulisan	27
BAB II.....	29
KAJIAN TEORI	29
A. Manajemen Risiko.....	29
1. Definisi Manajemen Risiko.....	29
2. Definisi Risiko	30
3. Proses Mitigasi Risiko.....	32
4. Tahap Mitigasi Risiko	33
5. Hasil Proses Mitigasi Risiko	37
B. Investasi Logam Mulia Syariah	38
1. Definisi Investasi Syariah.....	38
2. Landasan Investasi Syariah	38
3. Tujuan Investasi Syariah	39
C. Ruang Lingkup Produk MULIA.....	40
1. Definisi Produk MULIA	40
BAB III	42
DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN.....	42
A. Gambaran Umum Pegadaian Syariah.....	42
1. Sejarah Singkat Pegadaian Syariah	42
B. Deskripsi Data Penelitian	44
1. Profil Pegadaian Syariah KCP Cipto	44
2. Tujuan Pegadaian Syariah	45
3. Visi Dan Misi Pegadaian Syariah.....	47
4. Budaya Perusahaan.....	47
C. Struktur Organisasi Pegadaian Syariah KCP Cipto Kota Cirebon	48
Jenis dan Produk Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon	50
1. Gadai (Rahn).....	51
2. Pegadaian Arrum	51
C. Pembiayaan Logam MULIA	52

D. Fasilitas – fasilitas Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon	52
BAB IV	54
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	54
<u>A.</u> Manajemen Risiko Produk Pembiayaan Mulia Pegadaian Syariah KCP Cipto Cirebon	54
<u>B.</u> Strategi yang direkomendasikan untuk meningkatkan kualitas pembiayaan logam mulia dalam investasi syariah.....	59
<u>C.</u> Proses mitigasi risiko yang digunakan guna mendukung keberlanjutan produk MULIA Pegadaian Syariah Cipto yang sesuai prinsip syariah.....	62
<u>D.</u> Hasil Proses mitigasi risiko yang digunakan guna mendukung keberlanjutan produk MULIA Pegadaian Syariah Cipto yang sesuai prinsip syariah.....	64
PEMBAHASAN	66
A. Penerapan Manajemen Risiko pembiayaan produk MULIA Pegadaian Syariah Cipto	66
B. Strategi Yang Direkomendasikan Untuk Meningkatkan Kualitas Pembiayaan MULIA Dalam Investasi Syariah	67
C. Proses mitigasi risiko apa yang digunakan guna mendukung keberlanjutan produk MULIA	68
D. Hasil Proses Penerapan Manajemen Risiko dan Proses Mitigasi Risiko produk MULIA.....	69
BAB V.....	71
PENUTUP.....	71
Kesimpulan.....	71
Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	74

UINSSC

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penelitian Terdahulu	8
Tabel 4. 1 Standar SOP Pembiayaan Murabahah	55
Tabel 4. 2 Data Perkembangan Jumlah Nasabah Pegadaian Syariah	70



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 1 Kerangka Pemikiran.....	22
Gambar 3 1 Slogan Pegadaian Syariah	48
Gambar 3 2 Struktur Organisasi Pegadaian Syariah KCP Cipto	48



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Pengantar Penelitian	76
Lampiran 2 Pra Observasi.....	77
Lampiran 3 Kartu Bimbingan Skripsi.....	78
Lampiran 4 Pedoman Wawancara	79
Lampiran 5 Dokumentasi Wawancara	85
Lampiran 6 Hasil Turnitin.....	86

