



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seizin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

© Hak Cipta Milik Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**PENGARUH MANAJEMEN RISIKO PEMBIAYAAN *MURABAHAH*
DAN KELANCARAN PENGEMBALIAN PEMBIAYAAN
TERHADAP KUALITAS AKTIVA PRODUKTIF
(Studi Kasus pada BMT Al-Falah Sumber)**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat
untuk Memperoleh Gelar Sarjana Syari'ah (S.Sy)
pada Jurusan Muamalah
Fakultas Syariah**



Oleh:

**SITI ROHAIDA
NIM. 59320126**

**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN) SYEKH NURJATI
CIREBON**

2013



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkannya atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seizin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

ABSTRAKSI

Siti Rohaida : Pengaruh Manajemen Risiko Pembiayaan *Murabahah* dan Kelancaran Pengembalian Pembiayaan terhadap Kualitas Aktiva Produktif (Studi Kasus pada BMT Al-Falah Sumber)

BMT mempunyai risiko dalam menjalankan aktivitas keuangan, yakni risiko pembiayaan mengingat pembiayaan *murabahah* merupakan porsi terbesar dari aktiva yang dimiliki. Dalam dinamika realitas, kepercayaan nasabah terhadap BMT menjadi faktor penentu keberhasilan BMT karena yang menjadi sasaran penyaluran dana tidak lain adalah nasabah. Keberadaan nasabah baik itu dalam mempercayakan dana maupun memperoleh dana dari BMT harus selalu diperhatikan dalam rangka menjaga kelancaran pengembalian pembiayaan yang berdampak pada kualitas aktiva produktif.

Penelitian ini membahas manajemen risiko pembiayaan *murabahah* dan tingkat kelancaran pengembalian pembiayaan serta kualitas aktiva produktif BMT. Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah bagaimana penerapan manajemen risiko pembiayaan *murabahah*, tingkat kelancaran pengembalian pembiayaan dan kondisi Kualitas Aktiva Produktif (KAP), serta bagaimana pengaruh risiko pembiayaan *murabahah* dan kelancaran pembiayaan baik secara parsial maupun simultan terhadap kualitas aktiva produktif. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui penerapan manajemen risiko pembiayaan *murabahah*, tingkat kelancaran pengembalian pembiayaan dan kondisi KAP serta mengetahui pengaruh variabel risiko pembiayaan *murabahah* dan kelancaran pengembalian pembiayaan terhadap kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah Sumber.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan teknik pengumpulan data melalui dokumen dan studi pustaka. Sampel yang digunakan berupa laporan keuangan selama tahun 2008-2011. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis asumsi klasik, analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis dengan *level of significance* 5%.

Dari hasil analisis regresi linier berganda diketahui $Y = 77,871 + 0,289X_1 - 0,195X_2$ menyatakan bahwa nilai koefisien risiko pembiayaan *murabahah* bernilai positif sebesar 0,289 sedangkan kelancaran pengembalian pembiayaan bernilai negatif sebesar -0,195. Artinya, risiko pembiayaan *murabahah* berpengaruh positif terhadap kualitas aktiva produktif dan kelancaran pengembalian pembiayaan berpengaruh negatif terhadap kualitas aktiva produktif. Hasil dari penelitian secara parsial (uji t) diketahui masing-masing variabel $t_{hitung} > t_{tabel}$ yaitu risiko pembiayaan *murabahah* ($4,241 > 1,696$) dan kelancaran pengembalian pembiayaan ($-2,977 < 1,696$). Sehingga hasil uji t menyatakan bahwa variabel risiko pembiayaan *murabahah* berpengaruh positif sedangkan kelancaran pengembalian pembiayaan berpengaruh negatif terhadap kualitas aktiva produktif.

Kata Kunci : Risiko Pembiayaan *Murabahah*, Kelancaran Pengembalian Pembiayaan dan Kualitas Aktiva Produktif



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkannya atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

PENGESAHAN

Skripsi berjudul **PENGARUH MANAJEMEN RISIKO PEMBIAYAAN MURABAHAH DAN KELANCARAN PENGEMBALIAN PEMBIAYAAN TERHADAP KUALITAS AKTIVA PRODUKTIF** Studi Kasus pada BMT Al-Falah Sumber, oleh Siti Rohaida, NIM. 59320126, telah diujikan dalam sidang munaqasyah Fakultas Syariah IAIN Syekh Nurjati Cirebon pada tanggal 28 Juni 2013.

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Syariah (S.Sy) pada Fakultas Syariah Jurusan Muamalah Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon.


Cirebon, 28 Juni 2013

Sidang Munaqasyah



Dr. H. Aan Jaelani, M.Ag
NIP. 19750601 200501 1 008

Sekretaris
Merangkap Anggota


Nursyamsudin, MA
NIP. 19710816 200312 1 002

Anggota,

Penguji I


Sri Rokhlinasari, SE, MSI
NIP. 19730806 199903 2 003

Penguji II


Dewi Fatmasari, MSI
NIP. 19730107 200901 2 001



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillahirabbil Alamiin, segala puji hanya bagi Allah SWT pemilik alam semesta dan pemelihara jiwa-jiwa hamba-Nya, pemilik segala rahasia ilmu yang atas izinnya manusia mampu memahani, pemilik segala cinta yang dengannya manusia belajar menyayangi dan memahami sesamanya. Setiap manusia adalah perencana dan Allah SWT adalah sebaik-baik pembuat rencana untuk hamba-Nya. Atas izin-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Manajemen Risiko Pembiayaan *Murabahah* dan Kelancaran Pengembalian Pembiayaan Terhadap Kualitas Aktiva Produktif (Studi Kasus pada BMT Al-Falah Sumber)”. Shalawat dan salam teruntuk kekasih-Mu Muhammad SAW, teladan terbaik sepanjang zaman, semoga tercurah pula untuk keluarga, sahabat dan tabiin serta umatnya.

Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Syariah Jurusan Muamalah pada Fakultas Syariah Institut Agama Islam Negeri Syekh Nurjati Cirebon, dengan harapan dapat dijadikan sumbangan pemikiran yang berguna dalam peningkatan dan pengembangan khususnya di bidang ekonomi.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan masih banyak kekurangan dan kelemahannya karena keterbatasan pengetahuan yang dimiliki penulis, sehingga skripsi ini masih jauh dari sempurna. Meskipun demikian penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik sesuai rencana.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkannya atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seizin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

Selama penyusunan tidak terlepas dari bimbingan, arahan, motivasi dan segala bantuan dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan rasa hormat dan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Maksum Mukhtar, M.A. (Rektor IAIN Syekh Nurjati Cirebon)
2. Dr. Achmad, M.Ag. (Dekan Fakultas Syariah IAIN Syekh Nurjati Cirebon)
3. Sri Rokhlinasari, SE, MSI. (Ketua Jurusan Muamalah IAIN Syekh Nurjati Cirebon)
4. Alvien Septian Haerisma, SEI, MSI (Dosen Pembimbing I) yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaganya untuk memberikan petunjuk, bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Drs. Abdul Aziz, M.Ag (Dosen Pembimbing II) yang telah memberikan bimbingan dalam proses penyusunan skripsi.
6. Pimpinan, Manajer BMT Al-Falah dan Bapak Imron (HRD BMT Al-Falah) atas semua bantuan dalam melakukan penelitian.
7. Seluruh dosen pengajar Jurusan Muamalah Fakultas Syariah yang telah banyak berbagi ilmu pengetahuannya.
8. Seluruh staf karyawan Fakultas Syariah IAIN Syekh Nurjati, Staf administrasi, keuangan, dan perpustakaan.
9. Kedua orang tuaku tercinta, Ayah dan Ibu yang tiada henti memberikan doa tulus, kasih sayang dan motivasi.
10. Semua pihak yang telah mendukung dan membantu dalam penyusunan skripsi ini, yang tidak disebutkan satu persatu.



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

Allah adalah sebaik-baiknya pemberi balasan. Penulis hanya bisa memohon do'a semoga Allah SWT melimpahkan rahmat-Nya kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, serta membalasnya dengan pahala yang berlipat ganda, Amiin.

Tiada gading yang tak retak, oleh karena itu penulis mohon saran dan kritik yang membangun agar dapat lebih baik pada penyusunan penelitian di masa yang akan datang. Semoga skripsi ini memberikan manfaat khususnya bagi peneliti dan umumnya bagi para pembaca.

Cirebon, 25 Juni 2013

Penulis

Siti Rohaida



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

DAFTAR ISI

| | |
|---|-----|
| ABSTRAKSI | i |
| PERSETUJUAN | ii |
| PENGESAHAN | iii |
| NOTA DINAS | iv |
| PERNYATAAN OTENTISITAS SKRIPSI | v |
| RIWAYAT HIDUP | vi |
| PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN | vii |
| KATA PENGANTAR | xi |
| DAFTAR ISI | xiv |
| DAFTAR TABEL | xix |
| DAFTAR GAMBAR | xx |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Pembatasan Masalah | 9 |
| C. Rumusan Masalah | 9 |
| D. Tujuan Penelitian | 10 |
| E. Kegunaan Penelitian | 11 |
| F. Sistematika Penulisan | 12 |
| BAB II KAJIAN PUSTAKA | 14 |
| A. Kajian Teori | 14 |
| 1. Manajemen Risiko | 14 |



| | |
|---|----|
| 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber : | |
| a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah. | |
| b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon. | |
| 2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon. | |
| a. Pengertian Risiko..... | 14 |
| b. Macam-macam Risiko..... | 15 |
| c. Risiko yang Dihadapi Lembaga Keuangan Syariah | 18 |
| d. Manajemen Risiko..... | 21 |
| e. Proses Manajemen Risiko..... | 24 |
| 2. Pembiayaan | 28 |
| a. Pengertian Pembiayaan..... | 28 |
| b. Unsur Pembiayaan..... | 30 |
| c. Fungsi Pembiayaan | 31 |
| d. Jenis Pembiayaan..... | 33 |
| e. Analisis Pembiayaan..... | 34 |
| f. Pembiayaan <i>Murabahah</i> | 38 |
| 3. Kelancaran Pengembalian Pembiayaan | 40 |
| a. Kualitas Pembiayaan | 40 |
| b. Klasifikasi Nasabah..... | 42 |
| c. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pengembalian | 46 |
| 4. Kualitas Aktiva Produktif | 50 |
| a. Analisis Laporan Keuangan..... | 50 |
| b. Aktiva Produktif | 52 |
| c. <i>Non Performing Financing</i> | 53 |
| d. Kualitas Aktiva Produktif..... | 54 |



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

| | |
|--|-----------|
| B. Penelitian Terdahulu | 55 |
| C. Kerangka Pemikiran..... | 60 |
| D. Hipotesis Penelitian..... | 63 |
| BAB III Metodologi Penelitian..... | 65 |
| A. Lokasi dan Waktu Penelitian | 65 |
| B. Pendekatan dan Jenis Penelitian..... | 65 |
| C. Operasionalisasi Variabel Penelitian..... | 66 |
| D. Jenis Data | 67 |
| E. Sumber Data | 67 |
| F. Teknik Pengumpulan Data | 68 |
| G. Populasi..... | 68 |
| H. Sampel..... | 69 |
| I. Teknik Analisis Data | 69 |
| 1. Uji Asumsi Klasik (Uji Prasyarat) | 69 |
| a. Uji Normalitas | 69 |
| b. Uji Multikolinieritas | 69 |
| c. Uji Autokorelasi..... | 70 |
| d. Uji Heterokedastisitas..... | 71 |
| 2. Analisis Regresi Linier Berganda | 72 |
| 3. Uji Signifikansi (Uji F) | 73 |
| 4. Uji Parsial (Uji T)..... | 74 |
| 5. Koefisien Determinasi..... | 75 |



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seizin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

| | |
|--|-----------|
| BAB IV HASIL PENELITIAN | 77 |
| A. Deskripsi Objek Penelitian..... | 77 |
| 1. Sejarah BMT | 77 |
| 2. Visi dan Misi | 78 |
| 3. Budaya Kerja..... | 78 |
| 4. Susunan Pengurus | 78 |
| 5. Kegiatan BMT | 81 |
| 6. Struktur Organisasi..... | 86 |
| B. Kondisi Manajemen Risiko Pembiayaan <i>Murabahah</i> , Kelancaran Pengembalian Pembiayaan, dan Kualitas Aktiva Produktif | 87 |
| 1. Manajemen Risiko Pembiayaan <i>Murabahah</i> | 87 |
| 2. Kelancaran Pengembalian Pembiayaan | 89 |
| 3. Kualitas Aktiva Produktif | 90 |
| C. Pengujian Data | 91 |
| 1. Uji Asumsi Klasik | 91 |
| a. Hasil Uji Normalitas | 91 |
| b. Hasil Uji Multikolinieritas..... | 93 |
| c. Hasil Uji Autokorelasi | 94 |
| d. Hasil Uji Heterokedastisitas | 95 |
| e. Hasil Koefisien Determinasi..... | 97 |
| f. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda..... | 98 |
| g. Hasil Uji Signifikan (Uji F)..... | 100 |



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seizin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

| | |
|--------------------------------------|------------|
| h. Hasil Uji Parsial (Uji T) | 103 |
| C. Pembahasan Hasil Penelitian | 103 |
| D. Analisis Ekonomi..... | 107 |
| BAB V PENUTUP | 109 |
| A. Kesimpulan..... | 109 |
| B. Saran | 110 |

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Perekonomian suatu negara tidak terlepas dari peran penting penggerak stabilitas keuangan yang mendukung. Dalam fungsi pemberian kebijakan moneter yang menyangkut kepentingan publik, terdapat pihak yang menentukan keefektifan dari keputusan yang diambil. Pihak tersebut tidak lain adalah lembaga keuangan. Lembaga keuangan adalah setiap perusahaan atau lembaga yang kegiatan usahanya berkaitan dengan bidang keuangan. Kegiatan usaha lembaga keuangan dapat berupa menghimpun dana dengan menawarkan berbagai skema, menyalurkan dana dengan berbagai skema atau melakukan kegiatan menghimpun dana dan menyalurkan sekaligus, dimana kegiatan usaha lembaga keuangan diperuntukkan bagi investasi perusahaan, kegiatan konsumsi, dan kegiatan distribusi barang dan jasa.¹

Lembaga intermediasi keuangan berdasarkan kemampuannya menghimpun dana dari masyarakat dapat dikelompokkan ke dalam dua golongan yaitu lembaga keuangan *depository* dan lembaga keuangan *non-depository*. Lembaga keuangan *depository* (Lembaga Keuangan Bank) menghimpun dana secara langsung dari masyarakat dalam bentuk simpanan, misalnya giro, tabungan atau deposito berjangka yang diterima dari penabung atau unit *surplus*.

¹ Andri Soemitra, *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*, (Jakarta : Kencana, 2009), hal. 29

Sedangkan lembaga keuangan *non-depository* (Lembaga Keuangan Non-Bank) adalah lembaga keuangan yang lebih terfokus kepada bidang penyaluran dana dan masing-masing lembaga keuangan mempunyai ciri-ciri usaha sendiri, misalnya lembaga keuangan yang usahanya bersifat kontraktual, lembaga keuangan investasi, dan perusahaan modal ventura, dan lain-lain.²

Pertumbuhan dan perkembangan institusi keuangan belakangan ini secara kuantitatif sangat menggembirakan bahkan akan semakin bertambah untuk masa-masa yang akan datang.³ Kemajuan pembangunan ekonomi telah mempengaruhi lahirnya sebuah lembaga keuangan modern yang berperan dalam lalu lintas keuangan. Lembaga keuangan telah berperan sangat besar dalam pengembangan dan pertumbuhan masyarakat modern. Lembaga Keuangan Syariah *non bank* yang ruang lingkungannya mikro juga semakin menunjukkan eksistensinya.

Kaitannya dengan lembaga keuangan *non bank*, *Baitul Maal wal Tamwil* (BMT) selain merupakan lembaga pengelola dana masyarakat yang memberikan pelayanan tabungan, peminjaman kredit dan pembiayaan, BMT juga dapat berfungsi mengelola dana sosial umat di antaranya menerima titipan dana zakat, infak, shadaqah dan wakaf.⁴ Mengenai landasan hukum, pilihan yang tepat untuk melakukan dua pola pengembangan yakni Koperasi Syariah dan Kelompok

² *Ibid.* Andri Soemitra, dkk, hal. 31

³ Zainul Arifin, *Memahami Bank Syariah: Lingkup, Peluang, Tantangan dan Prospek*, (Jakarta: Alfabeta: 2000), hal. 44

⁴ Ahmad Hasan Ridwan, *BMT dan Bank Islam*, (Bandung: Pustaka Bani Quraisy: 2004), hal. 29



Swadaya Masyarakat (KSM).⁵ BMT yang berbadan hukum koperasi menggunakan UU No 17 Tahun 2012 tentang Koperasi sebagai landasan untuk menentukan hak, kewajiban setra organ BMT itu sendiri sebagai Usaha Jasa Keuangan Syariah (UJKS).

Aktivitas BMT dalam penanaman dana salah satunya melalui pembiayaan. Berdasarkan Keputusan Menteri Negara Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah tentang petunjuk pelaksanaan kegiatan usaha simpan pinjam KSP/USP koperasi pola syariah, pembiayaan yang diberikan adalah dana yang disalurkan oleh koperasi kepada penerima pembiayaan (*mudharib*) untuk investasi atau kerjasama permodalan antara koperasi dengan anggota, calon anggota, koperasi lain dan para anggotanya yang berupa sisa pengembalian baik pokok maupun bagi hasil yang masih belum dikembalikan oleh penerima pembiayaan.⁶

Pembiayaan merupakan aktivitas penting dalam BMT karena aktiva paling besar adalah outstanding portofolio pembiayaan. Sebagian besar lembaga pembiayaan masih mengandalkan sumber pendapatan utamanya dari operasi pembiayaan sehingga untuk mendapatkan margin yang baik diperlukan pengelolaan pembiayaan secara efektif dan efisien.⁷ Semakin tinggi outstanding

⁵ *Ibid*, Ahmad Hasan Ridwan, hal. 31

⁶ Dinas Perindustrian Perdagangan Koperasi dan UKM. *SOP Koperasi Jasa Keuangan Syariah dan Unit Jasa Keuangan Syariah*. Peraturan Menteri Negara Koperasi Dan Usaha Kecil Dan Menengah Republik Indonesia Nomor: 35.3/Per/M.Kukm/X/2007

⁷ Veithzal Rivai dan Andria Permata Veithzal, *Islamic Financial Management*. (Jakarta: RajaGrafindo Persada, 2008), hal. 2



pembiayaan maka semakin besar peluang pendapatan yang akan diperoleh, tetapi semakin besar pula risiko yang dihadapi. Sebagai lembaga keuangan Islam terkecil, BMT memfokuskan target pasarnya dalam penyaluran pembiayaan pada bisnis skala kecil, seperti para pedagang kecil yang kurang menarik bagi bank.

Dalam rangka menjaga kinerja pembiayaan yang baik, selain memperhatikan manajemen internal dari BMT harus diperhatikan pula kondisi target pemasaran BMT dalam hal ini nasabah. Menciptakan hubungan yang kuat dan erat dengan pelanggan adalah mimpi semua pemasar dalam hal ini sering menjadi kunci keberhasilan pemasaran jangka panjang.⁸ Dalam dinamika realitas, kepercayaan nasabah terhadap BMT menjadi faktor penentu keberhasilan BMT karena yang menjadi sasaran penyaluran dana tidak lain adalah nasabah. Keberadaan nasabah baik itu dalam mempercayakan dana maupun memperoleh dana dari BMT harus selalu diperhatikan dalam rangka menjaga kelancaran pembiayaan yang berdampak pada kualitas aktiva produktif.

Peran BMT dalam memberikan kontribusi kepada gerak roda ekonomi kecil merupakan suatu hal bukti pemberdayaan ekonomi riil. Keberadaan BMT diharapkan mampu mempunyai efek yang sangat kuat dalam mengurangi ketergantungan pengusaha kecil dari lembaga keuangan informal seperti rentenir. BMT mengalami perkembangan cukup signifikan. Bahkan sebuah lembaga inkubasi bisnis BMT mengestimasi saat ini terdapat sebanyak 3.200 BMT dengan

⁸ Philip Kotler dan Kevin Lane Keller, *Manajemen Pemasaran Edisi 13 Jilid II*, (Jakarta: Erlangga: 2009), hal. 153



nilai aset mencapai Rp. 3,2 triliun.⁹ Kendati banyak lahir dan beroperasinya BMT yang dapat dipahami sebagai fenomena menggembirakan, bukan berarti proses ini berjalan mulus. Permasalahan seringkali terjadi terutama dalam hal pembiayaan yang kurang efektif dan kurangnya tingkat pembiayaan lancar yang akhirnya berdampak pada profitabilitas dan kualitas pembiayaan. Hal tersebut merupakan risiko kredit. Risiko kredit adalah kegagalan nasabah untuk memenuhi kewajibannya secara penuh dan tepat waktu sesuai dengan kesepakatan.¹⁰ Risiko kredit tersebut menentukan kesehatan BMT. Tingkat kesehatan BMT adalah kinerja dan kualitas BMT dilihat dari faktor-faktor penting yang sangat berpengaruh bagi kelancaran, keberlangsungan, dan keberhasilan usaha BMT, baik untuk jangka pendek maupun untuk keberlangsungan hidupnya dalam jangka panjang.¹¹ Penilaian tingkat kesehatan BMT dapat dilihat dari tingkat pembiayaan bermasalah, yaitu dengan menggugurkan rasio aktiva produktif.

Pembiayaan dengan kolektibilitas kurang lancar, diragukan, dan macet termasuk dalam pembiayaan bermasalah. Semakin besar tingkat pembiayaan bermasalah menunjukkan semakin rendah kualitas aktiva produktif sehingga mengakibatkan turunnya pendapatan yang berpengaruh pada kinerja, tingkat kesehatan, dan kelangsungan BMT.

⁹ Abdul Aziz dan Mariyah ulfah, *Kapita Selektia Ekonomi Islam Kontemporer*, (Bandung: Alfabeta, 2010), hal. 121

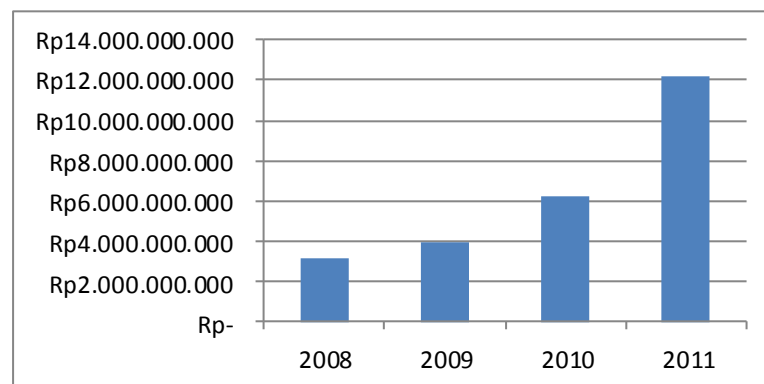
¹⁰ Tariqullah Khan dan Habib Ahmed, *Manajemen Risiko Lembaga Keuangan Syariah*, (Jakarta: PT Bumi Aksara, 2008), hal. 12

¹¹ PINBUK, *Pedoman Penilaian Kesehatan BMT*, 1999, Jakarta: PINBUK, hal. 1



Baitul Mal wa Tamwil Al-Falah merupakan salah satu BMT aktif yang tercatat di Dinas Koperasi dan Usaha Kecil Menengah Sumber. BMT Al-Falah sebagai sebuah lembaga keuangan mikro koperasi dengan badan hukum nomor 09/BH/KDK-10.17/IX/1998 telah beroperasi 17 tahun dan terus berupaya memberdayakan masyarakat kecil (mikro) untuk tetap eksis mengembangkan usaha. Bentuk kepedulian yang diberikan yakni berupa bantuan permodalan kepada para pelaku usaha kecil. Adapun data perkembangan keuangan berupa total pembiayaan sebagai berikut:

Gambar 1.1
Grafik Pembiayaan BMT Al-Falah



Dari grafik di atas dapat diketahui bahwa BMT Al-Falah mempunyai total pembiayaan yang terus meningkat setiap tahunnya. Dengan jumlah pembiayaan yang besar, maka risiko yang dihadapi oleh BMT Al-Falah juga semakin besar. Dengan demikian BMT Al-Falah harus mampu melakukan manajemen risiko secara tepat untuk meminimalisir pembiayaan bermasalah dan menjaga kualitas aktiva produktif.



Pembiayaan merupakan porsi yang paling besar dari seluruh aktiva yang dimiliki BMT Al-Falah. Adapun data proporsi pembiayaan dari aktiva sebagai berikut:

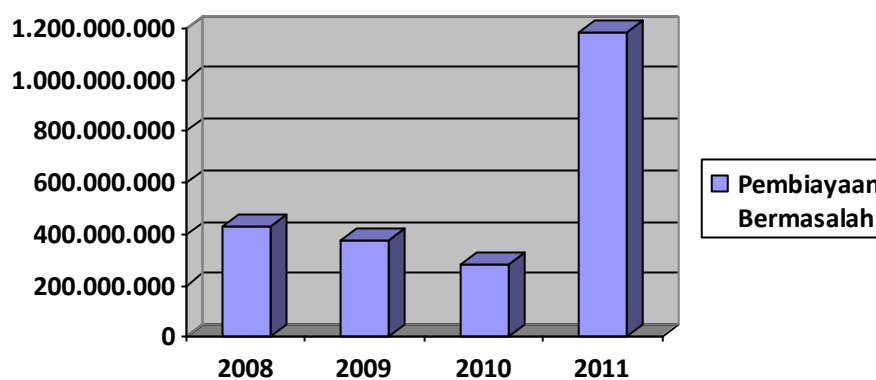
Tabel 1.1
Proporsi Pembiayaan

| | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Total Aktiva | 6.000.416.935 | 6.623.221.007 | 11.070.193.402 | 17.544.050.139 |
| Pembiayaan | 3.163.276.124 | 3.965.722.604 | 6.194.714.081 | 12.153.756,893 |
| Proporsi: | 52,72 % | 59,88% | 55,96 % | 69,28 % |

Sumber: Laporan keuangan BMT Al-Falah 2008 – 2011

Data di atas menunjukkan selama periode tersebut, BMT Al-Falah mempunyai porsi pembiayaan yang besar. Bahkan pada tahun 2011 mencapai 69,28% dari total aktiva. Hal ini menandakan risiko pembiayaan yang besar pula. Adapun risiko pembiayaan BMT Al-Falah dapat dilihat pada grafik di bawah ini:

Gambar 1.2
Grafik Pembiayaan Bermasalah BMT Al-Falah



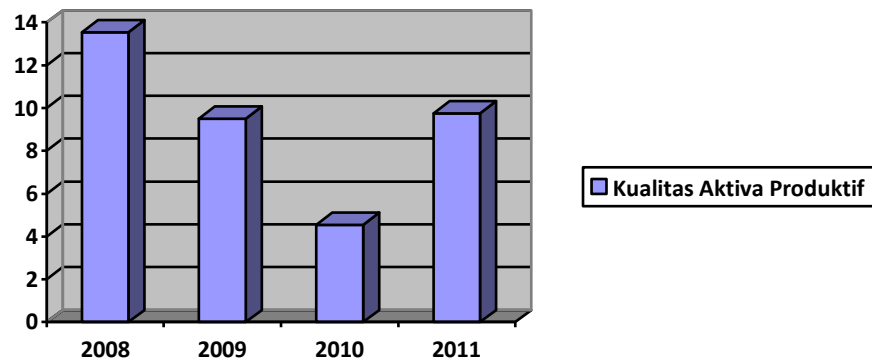
Pembiayaan bermasalah yang terjadi pada BMT Al-Falah pada tahun 2008 sampai 2010 menurun. Namun terjadi peningkatan drastis pada tahun 2011



mengingat banyak jumlah pembiayaan, risiko pembiayaan yang terjadi banyak pula. Di samping jumlah pembiayaan yang terus meningkat, tingkat pengembalian pembiayaan dari nasabah pun menjadi perhatian besar. Karena pembiayaan yang besar tanpa diimbangi pengembalian pembiayaan yang baik akan berdampak buruk bagi keberlangsungan usaha BMT.

Salah satu yang menjadi indikator penilaian kesehatan BMT pula dilihat dari kondisi kondisi Kualitas Aktiva Produktif. Adapun tingkat KAP pada BMT Al-Falah selama 2008 sampai 2011 sebagai berikut:

Gambar 1.3
Grafik Kualitas Aktiva Produktif BMT Al-Falah



Grafik di atas menunjukkan Kualitas Aktiva Produktif yang belum stabil. Terjadi penurunan rasio pembiayaan bermasalah pada 2009 dan 2010. Namun meningkat kembali pada 2011 mencapai 9,75%. Sedangkan KAP yang diperkenankan atau dikatakan baik tidak melebihi 5%.

Bertitik tolak dari penjelasan di atas, penulis tertarik untuk mengadakan penelitian tentang risiko pembiayaan *murabahah*, loyalitas nasabah dan kualitas



aktiva produktif, sehingga penulis mengambil judul penelitian “Pengaruh Manajemen Risiko Pembiayaan *Murabahah* dan Kelancaran Pengembalian Pembiayaan terhadap Kualitas Aktiva Produktif (Studi Kasus pada BMT Al-Falah Sumber).”

B. Pembatasan Masalah

Agar pembahasan lebih fokus maka penelitian dibatasi pada:

Batasan tempat : Penelitian ini dilakukan pada BMT Al-Falah Sumber

Batasan variabel : Penelitian dibatasi pada variabel manajemen risiko pembiayaan *murabahah*, kelancaran pengembalian pembiayaan dan kualitas aktiva produktif.

Batasan periodisasi : Periodisasi yang digunakan dalam penelitian adalah laporan keuangan selama 4 tahun (2008 – 2011).

C. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, maka *problem statement* adalah tingginya risiko pembiayaan. Oleh karena itu, *research problem* yang akan dikaji adalah “Bagaimana meningkatkan efektivitas manajemen risiko pembiayaan *murabahah* dan meningkatkan kelancaran pengembalian pembiayaan dalam upaya menjaga kualitas aktiva produktif.”



Berdasarkan *problem statement* dan *research problem di atas*, maka pernyataan penelitian (*research question*) dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Bagaimana kondisi manajemen risiko pembiayaan *murabahah*, kelancaran pengembalian pembiayaan dan kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah?
2. Bagaimana pengaruh risiko pembiayaan *murabahah* terhadap kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah?
3. Bagaimana pengaruh kelancaran pengembalian pembiayaan terhadap kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah?
4. Bagaimana pengaruh risiko pembiayaan *murabahah* dan kelancaran pengembalian pembiayaan terhadap kualitas aktiva produktif?

D. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, tujuan penelitian ini antara lain:

1. Untuk mengetahui kondisi manajemen risiko pembiayaan *murabahah*, kelancaran pengembalian pembiayaan dan kualitas aktiva produktif BMT Al-Falah.
2. Untuk mengetahui pengaruh risiko pembiayaan *murabahah* terhadap kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah.
3. Untuk mengetahui pengaruh kelancaran pengembalian pembiayaan terhadap kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah.
4. Untuk mengetahui pengaruh risiko pembiayaan *murabahah* dan kelancaran



pengembalian pembiayaan terhadap kualitas aktiva produktif pada BMT Al-Falah.

E. Kegunaan Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat untuk:

1. Peneliti

Menambah pengetahuan peneliti dan melatih diri berfikir secara ilmiah, tentang hal-hal yang berhubungan dengan analisis manajemen risiko pembiayaan *murabahah*, kelancaran pengembalian pembiayaan dan kualitas aktiva produktif serta aplikasinya di lapangan.

2. Akademik

Kegunaan penelitian ini bagi akademik adalah sebagai perwujudan Tri Dharma Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Syekh Nurjati Cirebon sebagai sumbangan pemikiran untuk menambah penambahan perbendaharaan kajian ilmiah bagi peneliti berikutnya di bidang manajemen pembiayaan *murabahah* dan kelancaran pembiayaan dalam upaya menjaga kualitas aktiva produktif.

3. BMT Al-Falah

Memberikan sumbangan atau masukan kepada BMT Al-Falah dalam kaitannya dengan manajemen risiko pembiayaan *murabahah* dan kelancaran pengembalian pembiayaan dalam rangka menjaga kualitas aktiva produktif.



F. Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan dibuat untuk memudahkan pemahaman dan memberi gambaran kepada pembaca tentang penelitian yang diuraikan oleh penulis. Adapun sistematika penulisan yang digunakan dalam penelitian ini antara lain:

BAB I : Pendahuluan

Pada Bab I diuraikan secara garis besar permasalahan penelitian yang meliputi latar belakang masalah, batasan penelitian, rumusan masalah, tujuan penelitian, kegunaan penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II : Kajian Pustaka

Bab II berisi kajian pustaka yang dimulai dengan kajian teori yang menjelaskan teori manajemen risiko pembiayaan, teori kelancaran pengembalian pembiayaan dan teori kualitas aktiva produktif. Setelah kajian teori kemudian dilanjutkan dengan penjelasan mengenai penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan hipotesis penelitian.

BAB III : Metodologi Penelitian

Bab III sebagai gambaran proses penelitian di lapangan disesuaikan dengan teori atau konsep-konsep relevan yang telah diuraikan pada bab sebelumnya. Di mana metodologi yang dimaksud meliputi: lokasi, dan waktu penelitian; pendekatan dan jenis penelitian; operasionalisasi variabel penelitian; jenis data; sumber data; teknik



pengumpulan data; populasi dan sampel; instrumen penelitian; teknis analisis data.

BAB IV : Hasil Penelitian dan Analisis Data

Hasil yang diperoleh dari lapangan melalui metodologi akan dideskripsikan dan dianalisis dalam bab IV yang menguraikan deskripsi objek penelitian, hasil penelitian dan analisis data.

BAB V : Penutup

Bagian terakhir dari isi penelitian ini adalah bab V penutup, yang terdiri dari kesimpulan dan saran. Kesimpulan merupakan uraian jawaban atas pertanyaan-pertanyaan yang diajukan dalam rumusan masalah, setelah melalui analisis pada bab sebelumnya. Sementara itu, sub bab saran berisi rekomendasi dari peneliti mengenai permasalahan yang diteliti sesuai hasil kesimpulan yang diperoleh.





1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

DAFTAR PUSTAKA

- Ali, Masyhud. *Manajemen Risiko*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada
- Antonio, Syafi'i. *Bank Syariah dari Teori ke Praktek, Cetakan Pertama*. Jakarta: Gema Insani Press
- Arifin, Zainul. 2000. *Memahami Bank Syariah: Lingkup, Peluang, Tantangan dan Prospek*. Jakarta: Alfabeta
- Aziz, Abdul dan Mariyah Ulfah. *Kapita Selektta Ekonomi Islam Kontemporer*. Bandung: Alfabeta
- DinasPerindustianPerdaganganKoperasidan UKM. 2007. *SOP Koperasi Jasa Keuangan Syariah dan Unit Jasa Keuangan Syariah*
- DSN MUI. 2006. *Himpunan Fatwa Dewan Syariah Nasional*. Jakarta: DSN MUI
- Harahap, Sofyan Syafri. 2000. *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Bumi Aksara
- Hendriksen, Eldon S. 1997. *Teori Akuntansi*. Jakarta: Erlangga
- IAI. 2003. *Pedoman Akuntansi Perbankan Syariah Indonesia*. Jakarta: IAI
- Jumingan. 2006. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Bumi Aksara
- Karim, Adiwarmarman. *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan Edisi Kedua*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada
- _____. *Bank Islam Analisis Fiqih dan Keuangan Edisi Ketiga*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada
- Khan, Tariqullahdan Habib Ahmed. 2008. *Manajemen Risiko Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: PT BumiAksara
- Kotler, Philip dan Kevin Lane Keller. 2009. *Manajemen Pemasaran Edisi 13 Jilid II*. Jakarta: Erlangga



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumunkan atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seijin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

- Lestari, Desetya. 2008. *Pengaruh Pembiayaan Musyarakah terhadap Perolehan Laba Usaha Studi Kasus pada BMT Al-Falah Sumber*. Skripsi pada Program Studi Ekonomi Perbankan Islam Jurusan Syariah. STAIN Cirebon
- Lupiyoadi, Rambat. 2006. *Manajemen Pemasaran Jasa*. Jakarta: Salemba Empat
- Mulyani, Sri. 2009. *Implementasi Manajemen Risiko Pembiayaan Dalam Upaya Menjaga Likuiditas Bank Syariah (Studi Kasus pada PT. Bank Syariah Mandiri Cabang Malang)*. Skripsi pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi, UIN Malang
- Nasehuddin, Toto Syatori. 2008. *Metodologi Penelitian: Sebuah Pengantar*. Cirebon: STAIN
- Peraturan Menteri Negara Koperasi dan UKM RI No. 35.3/Per/M.KUKM/X/2007 Tentang Pedoman Penilaian Kesehatan KJKS dan UJKS
- Peraturan Bank Indonesia No. 11/26/PBI/2009 Tentang Prinsip Kehati-hatian dalam Pelaksanaan Kegiatan *Structured Product* bagi Bank Umum
- Peraturan Bank Indonesia No. 13/13/PBI/2011 Tentang Penilaian Kualitas Aktiva Produktif Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah
- PINBUK. 1999. *Pedoman Penilaian Kesehatan BMT*. Jakarta: PINBUK
- Pradini, Dian Rosalia. 2011. *Analisis Manajemen Risiko Pembiayaan dan Pengaruhnya Terhadap Laba, (Studi Kasus PT Bank X)*. Skripsi pada Departemen Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Manajemen, Institut Pertanian Bogor
- Priyatno, Duwi. 2010. *Paham Analisa Statistik Data dengan SPSS*. Yogyakarta: C.V Andi Offset
- _____. 2012. *Belajar Cepat Olah Data Statistik dengan SPSS*. Yogyakarta: C.V Andi Offset
- Ridwan, Ahmad Hasan. 2004. *BMT dan Bank Islam*. Bandung: PustakaBaniQuraisy
- Rivai, Veithzal. *Bank and Financial Institution Management, Conventional & Syar'i System*. Jakarta: PT. RajaGrafindo Persada



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar dari Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.
2. Dilarang mengumumkannya atau memperbanyak karya ilmiah ini dalam bentuk apapun tanpa seizin Perpustakaan IAIN Syekh Nurjati Cirebon.

Rivai, Veithzaldan Andria PermataVeithzal. 2008. *Islamic Financial Management*. Jakarta: RajaGrafindoPersada

Rivai, Veithzal dan Arviyan Arifin. 2010. *Islamic Banking*. Jakarta: Bumi Aksara

Sarwono, Jonathan. 2006. *Analisis Data Penelitian Menggunakan SPSS*. Yogyakarta: CV. Andi Offset

Shihab, M. Quraish. 2002. *Tafsir Al-Misbah Pesan, Kesan dan Keserasian Al-Qur'an*. Jakarta: Lentera Hati

Sinungan, Muchdarsyah. 2000. *Manajemen Dana Bank Edisi Ketiga*. Jakarta: Bumi Aksara

Soemitra, Andri. 2009. *Bank dan Lembaga Keuangan Syariah*. Jakarta: Kencana

Sugiyono. 2008. *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: Alfabeta

Suhardiman, Hardy. 2009. *Kinerja Keuangan dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi Tingkat Pengembalian Pembiayaan BPR Syariah*. Skripsi pada Departemen Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Manajemen, Institut Pertanian Bogor

Suharyadi & Purwanto S.K. 2004. *Statistika Untuk Ekonomi & Keuangan Modern*. Jakarta: Salemba Empat

_____, Chandra Gregoriuss. 2005. *Service Quality Satisfaction*. Yogyakarta: Andi Offset

Undang-undang No. 20 tahun 2003 tentang Sistem Pendidikan Nasional

Undang-undang No. 21 tahun 2008 tentang Perbankan Syariah

Undang-undang No. 23 tahun 1999 tentang Bank Indonesia

Wahid, Said. 2006. *Analisis Pengelolaan Pembiayaan Terhadap Tingkat Efisiensi Penanaman Dana di BMT Nur I'Anah Kecamatan Weru Kabupaten Cirebon*. Skripsi pada Program Studi Ekonomi Perbankan Islam Jurusan Syariah, STAIN Cirebon