

**PENGUKURAN RISIKO PEMBIAYAAN BAGI HASIL PADA
BANK UMUM SYARIAH DENGAN METODE *VALUE AT RISK***

SKRIPSI

*Disusun Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Pada Program Studi Ilmu Ekonomi Dan Keuangan Islam*



Oleh:

Palistina Rizkia Dewi Putri Ansori

1504766

**PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI DAN KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA**

2019

**PENGUKURAN RISIKO PEMBIAYAAN BAGI HASIL PADA BANK
UMUM SYARIAH DENGAN METODE *VALUE AT RISK***

Oleh :

Palistina Rizkia Dewi Putri Ansori

Sebuah Skripsi yang Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Syarat Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

© Palistina 2019

Universitas Pendidikan Indonesia

Desember 2019

Hak cipta dilindungi undang-undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruh atau sebagian,
dicetak ulang di foto kopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis

HALAMAN PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengukuran Risiko Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Umum Syariah dengan Metode *Value at Risk*” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Bandung, Desember 2019

Yang membuat pernyataan,

Palistina Rizkia Dewi Putri A.

NIM. 1504766

HALAMAN PENGESAHAN

Judul skripsi : Pengukuran Risiko Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Umum Syariah
dengan Metode *Value at Risk*
Penyusun : Palistina Rizkia Dewi Putri Ansori
NIM : 1504766
Program studi : Ilmu Ekonomi dan Keuangan Islam

Bandung, November 2019

Dosen pembimbing 1



Dr. H. Yavat Supriatna, M.M.

NIP. 19601051985031002

Dosen Pembimbing 2



Firmansvah, S.Pd., M.E.Sy.

NIP. 198411302014041001

Mengetahui,

Ketua program studi ilmu ekonomi dan keuangan islam



Dr. A. Jajang W. Mahri, M.Si.

NIP. 19641203 199302 1 001

Palistina Rizkia Dewi Putri Ansori (1504766) “**Pengukuran Risiko Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Umum Syariah Dengan Metode *Value at Risk (VaR)***”, dibawah bimbingan Firmansyah, S.Pd., M.E.Sy. dan Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M.

ABSTRAK

Pembiayaan produktif ikut berperan aktif dalam pembangunan dan perekonomian Indonesia. Salah satu pembiayaan yang turut serta berperan dalam memajukan perekonomian adalah pembiayaan bagi hasil. Perhatian khusus terhadap jenis pembiayaan ini dianggap kurang, selain itu pembiayaan bagi hasil memiliki risiko yang cukup tinggi. Tujuan penelitian ini adalah menganalisis perhitungan potensi kerugian pembiayaan bagi hasil pada Bank Umum Syariah. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di OJK yaitu meliputi 14 Bank Umum Syariah (BUS). Seluruh populasi sebagai objek penelitian yang disebut dengan sampel jenuh. Teknik analisis data dengan menganalisis risiko pembiayaan syariah dilakukan dengan menggunakan metode *Value at Risk (VaR)*. Hasil Penelitian menunjukkan bahwa potensi kerugian pembiayaan bagi hasil pada Bank Umum Syariah di estimasi cukup tinggi yaitu sebesar 8%. Potensi kerugian ini timbul karena banyaknya bank yang salah menyalurkan pembiayaan. Tindakan mitigasi risiko yang dapat dilakukan adalah restrukturisasi, pencairan jaminan nasabah secara sukarela atau bersama.

Kata kunci: Analisis Risiko, Pembiayaan bagi hasil, *Value at Risk*

Palistina Rizkia Dewi Putri Ansori (1504766) “**Pengukuran Risiko Pembiayaan Bagi Hasil pada Bank Umum Syariah Dengan Metode Value at Risk (VaR)**”, dibawah bimbingan Firmansyah, S.Pd., M.E.Sy. dan Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M.

ABSTRACT

Productive financing has an active role in the development and economy of Indonesia. One of the funding that plays a role in advancing the economy is profit sharing financing. Special attention to this type of financing is considered to be lacking, besides that profit sharing financing has a high enough risk. The purpose of this study is to analyze the calculation of the potential loss of profit sharing financing at Islamic Banks. The method used in this research is quantitative descriptive method. The population in this study are all Sharia Commercial Banks (BUS) registered with OJK, including 14 Sharia Commercial Banks (BUS). The entire population as the object of research is called the saturated sample. Data analysis techniques by analyzing the risk of sharia financing are carried out using the Value at Risk (VaR) method. The results showed that the potential for loss of profit sharing financing at Islamic Banks was estimated to be quite high at 8%. This potential loss arises because of the large number of banks that channeled wrong financing. Risk mitigation actions that can be taken are restructuring, voluntary or joint disbursement of customer guarantees.

Key words: Risk Analysis, Profit sharing financing, Value at Risk

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
UCAPAN TERIMA KASIH	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	v
DAFTAR GAMBAR	vi
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.1 Identifikasi Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.3 Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.4 Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II TELAAH PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENDEKATAN MASALAH PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
2.1 Telaah Pustaka	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 Pembiayaan Bagi Hasil	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 Manajemen Risiko	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 Risiko pembiayaan	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 Pengukuran Risiko	Error! Bookmark not defined.
2.1.5 Kajian Riset Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.2 Pendekatan Masalah Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III OBJEK, METODE, DAN DESAIN PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
3.1 Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2 Metode Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3 Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3.1 Definisi operasional variabel	Error! Bookmark not defined.
3.3.2 Populasi dan sampel penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.3.3 Sumber Data dan Teknik pengumpulan data	Error! Bookmark not defined.
3.3.4 Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
4.1 Gambaran Umum Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2 Gambaran Umum Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2.1 Pembiayaan Bagi Hasil	Error! Bookmark not defined.
4.2.2 <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	Error! Bookmark not defined.
4.3 Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.4 Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, DAN REKOMENDASI	Error! Bookmark not defined.
5.1 Simpulan	Error! Bookmark not defined.
5.2 Implikasi	Error! Bookmark not defined.
5.3 Rekomendasi	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	84
LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Jumlah Pembiayaan Per-November 2018 (Dalam Milyar Rupiah)	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 1. 2 Jumlah Pembiayaan <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> Periode 2015-2017	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2. 1 Perbedaan Dan Persamaan Pembiayaan <i>Mudharabah</i> Dan <i>Musyarakah</i>	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2. 2 Tingkat NPF	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2. 3 Kajian Riset Terdahulu	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel	.....	50
Tabel 3. 2 BUS di Indonesia	.....	51
Tabel 3. 3 Standar Deviasi	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 1 Daftar BUS dan UUS di Indonesia	.....	Er
		ror! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Pertumbuhan Pembiayaan Bagi Hasil	.....	61
Tabel 4. 3 Statistik Deskriptif Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Statistik Deskriptif Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	.....	70
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil Uji Stasioner	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Pengukuran Value at Risk Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Hasil Pengukuran Value at Risk Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Aset Bank Umum Syariah Tahun 2015 – 2018	Error! Bookmark not defined.
Gambar 1. 2 Perkembangan NPF pada Bank Umum Syariah Tahun 2015-2018	.....Error! Bookmark not defined.
Gambar 2. 1 Pendekatan Masalah	.....Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 1 Total Aset BUS dan UUS 2015-2018	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 2 Total Pembiayaan Bagi Hasil Pada Bank Umum Syariah	..... 60
Gambar 4. 3 Perkembangan Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	..... 62
Gambar 4. 4 Perkembangan Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	..... 63
Gambar 4. 5 Total NPF Pembiayaan Bagi Hasil di BUS	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 6 Perkembangan Pembiayaan Bagi Hasil	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 7 Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	.....Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 8 Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	..... 70

DAFTAR PUSTAKA

- Abdurrahman. (2011). Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi Rendahnya Pembiayaan Mudharabah pada BMT-UMJ.
- Adinugraha, H. H. (2017). Penerapan Kaidah al-Ghunm bi al-Ghurm dalam Pembiayaan Mushārahah pada Perbankan Syariah. *Economica: Jurnal Ekonomi Islam – Volume 8, Nomor 1*.
- Ali, D. (2006). *Manajemen Risiko Strategi Perbankan dan Dunia Usaha Menghadapi Globalisasi Bisnis*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Anshori. (2008). Sejarah Perkembangan Hukum Perbankan Syariah di Indonesia dan Implikasinya Bagi Praktik Perbankan Nasional. *La Riba Jurnal Ekonomi Islam Vol 2 No 2*, 159-172.
- Antonio, M. S. (2002). *Bank Syariah Dari Teori Ke Praktek*. Jakarta: Gema Insani.
- Arif, M. N. (2014). Tipe Pemisahan Dan Pengaruhnya Terhadap Nilai Aset Bank Umum Syariah Hasil Pemisahan. *Kinerja, Volume 18, No.2*, 168-179.
- Ascarya. (2011). *Akad dan Produk Bank Syariah*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Augusty, F. (2014). *Metode Penelitian Manajemen: Pedoman Penelitian untuk penulisan Skripsi Tesis dan Desertasi Ilmu Manajemen*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Azis, A. (2010). Manajemen Risiko Pembiayaan Mudharabah Pada Lembaga Keuangan Syariah Suatu Tinjauan Analisis.
- Badan Pusat Statistik. (2018). Jakarta.
- Bahsan, M. (2010). *Hukum Jaminan dan Jaminan Kredit Perbankan Indonesia*. Jakarta: Rajawali Press.
- Bank Indonesia. (2006, Oktober 5). *Peraturan Perbankan*. Retrieved Februari 25, 2019, from https://www.bi.go.id/id/peraturan/perbankan/Pages/pbi_82106.aspx
- Bank Indonesia. (2007). *Surat Edaran Bank Indonesia No. 9/24/DPbS Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Berdasarkan Prinsip Syariah*. Jakarta.
- Bank Indonesia. (2011). *Peraturan Bank Indonesia No. 13/23/PBI/2011 Tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah*. Retrieved November 3, 2018, from https://www.bi.go.id/id/peraturan/perbankan/Pages/pbi_132311.aspx
- Bhakti, R. (2013). Pemberdayaan Umkm Melalui Pembiayaan Dengan Prinsip Bagi Hasil Oleh Lembaga Keuangan Syariah. *Arena Hukum*.
- Budianto, A. (2018, Agustus 2). *Perbankan Syariah Sulit Berkembang, Market Share Masih 5%*. Retrieved November 16, 2018, from <https://ekbis.sindonews.com>
- CSFB. (1997). *Creditrisk+: A Credit Risk Management Framework*. London: Credit Suisse First Boston.
- Dewan Syariah Nasional. (2000). Fatwa DSN MUI Nomor 07/DSN-MUI/IV/2000.
- Dewi, E. K., & Astari, A. (2016). Peran Pembiayaan Mudharabah Dalam Pengembangan Kinerja Usaha Mikro Pada Bmt (Baitul Maal Wat Tamwil).
- Djohanputro. (2004). *Manajemen Risiko Korporat Terintegrasi*. Jakarta: PPM.

- Fahmi, I. (2010). *Manajemen Risiko Teori, Kasus, dan Solusi*. Bandung: Alfabeta Bandung.
- Fatminudin, F., & Rosita, S. (2015). Pengaruh Tingkat Risiko Pembiayaan Mudharabah dan Murabahah terhadap Tingkat Profitabilitas Bank Syariah. Studi kasus pada Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di Bank Indonesia (BI). *Researchgate*.
- Ferdinand, A. (2013). *Metode Penelitian Manajemen*. Semarang: Universitas Diponegoro Press.
- Fladira, R. (2018). Analisis Pelaksanaan Dan Perhitungan Bagi Hasil Pembiayaan Musyarakah Di Bmt Binamas Purworejo. *Jurnal Pendidikan Ekonomi, Volume 7, Nomor 4*.
- Friyanto. (2013). Pembiayaan Mudharabah, Risiko Dan Penanganannya (Studi Kasus pada Bank BTN Kantor Cabang Syariah Malang). *JURNAL MANAJEMEN DAN KEWIRAUSAHAAN, VOL.15, NO. 2*.
- Ghofur, A. (2018). *Perbankan Syariah di Indonesia*. Yogyakarta: UGM Press.
- Ghozali, I. (2007). *Manajemen Risiko Perbankan Pendekatan Kuantitatif Value At Risk (Var)*. Semarang: Bank Jateng.
- Greuning, H., & Iqbal, Z. (2011). *Analisis Risiko Perbankan Syariah*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hanafi, M. M. (2016). *Manajemen Risiko*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Haq, R. (2015). Pengaruh Pembiayaan Dan Efisiensi Terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah. *Perbanas Review Volume 1, Nomor ,.*
- Haroen. (2007). *Fiqh Muamalah*. Jakarta: Gaya Media Pratama.
- Hasan. (2016). Manajemen Resiko Bank Syariah Terhadap Pembiayaan Bagi Hasil (Pendekatan Normatif). *Tahkim Vol III Juni 2016*.
- Hendrianto. (2018). Mitigasi Risiko Pembiayaan Pada Bank Perkreditan Rakyat Syariah (BPRS) SAFIR Cabang Curup Kabupaten Rejang Lebong. *Al-Falah: Journal of Islamic Economics, Vol.3, No.2*.
- Hidayati, L. N. (2007). Mengukur Risiko Perbankan Dengan VAR (VALUE AT RISK).
- Husein, H. (n.d.). *Manajemen Islamologi*. Jakarta: Biro Konsultasi Manajemen Islamologi.
- Idroes, F. N. (2008). *Manajemen Risiko Perbankan: Pemahaman Pendekatan Pilar Kesepakatan Basel II Terkait Aplikasi Regulasi dan Pelaksanaannya di Indonesia*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Idroes, F. N. (2008). *Manajemen Risiko Perbankan: Pemahaman Pendekatan 3 Pilar Kesepakatan Bassel II Terkait Aplikasi Regulasi dan Pelaksanaannya di Indonesia*. Rajawali Pers.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2015). *Mengelola Bisnis Pembiayaan Bank Syariah*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama.
- Ikatan Bankir Indonesia. (2015). *Strategi Bisnis Bank Syariah*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.
- Imam Wahyudi, d. (2013). *Manajemen Risiko Bank Islam*. Jakarta: Salemba Empat.
- Ismail. (2010). *Manajemen Perbankan; Dari Teori Menuju Aplikasi*. Jakarta: Kencana.
- J. Supranto. (2008). *Statistik: Teori dan Aplikasi*. Jakarta: Erlangga.
- Jamilah, W. (2016). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pembiayaan Mudharabah pada Bank Umum Syariah di Indonesi. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*.

- Julian, & Marlina, R. (2016). Preferensi Nasabah Memilih Bank Syariah Dilihat Dari Aspek Karakteristik Nasabah. *E-Qien Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol. 4 No. 1, 48 - 62.
- Juliandi, A., Irfan, & Manurung, S. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis: Konsep dan Aplikasi*. Medan: UMSU Pers.
- Jureid. (2016). Manajemen Risiko Bank Islam (Penanganan Pembiayaan Bermasalah Dalam Produk Pembiayaan Pada PT. Bank Muamalat Cabang. *Analytica Islamica*, Vol. 5, No. 1.
- Karim, I. (2010). *Bank Islam Analisis dan Keuangan*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Kasmir. (2002). *Dasar-Dasar Perbankan*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Maidalena. (2014). Analisis Faktor Non Performing Financing (NPF) pada Industri Perbankan Syariah. *HUMAN FALAH*, Volume 1 Nomor 1.
- Manurung, A. (2011). *Pengukuran Risiko*. Jakarta: PT Adler Manurung Press.
- Marimin, A. R. (2015). Perkembangan Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, Vol. 01, No. 2.
- Masadi, G. (2002). *Fiqh Muamalah Kontekstual*. Jakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Muhamad. (2002). *Manajemen Bank Syariah*. Yogyakarta: AMPYKPN.
- Muhamad. (2005). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah*. Yogyakarta: UPP AMP YKPN.
- Muhamad. (2008). *Metodologi Penelitian Ekonomi Islam*. Yogyakarta: PT RajaGrafindo Persada.
- Muhammad. (2001). *Teknik Perhitungan Bagi Hasil di Bank Syariah*. Yogyakarta: UII Press.
- Ngatino, & Rosyadi, R. (2002). *Arbitrase Dalam Perspektif Islam Dan Hukum Positif*. Bandung: PT Citra Aditya Bakti.
- Novelia, D. (2014). Analisis Risiko Pembiayaan Mudharabah, Risiko Pembiayaan Musyarakah Dan Profitabilitas Bank Syariah (Studi Kasus Pada PT. Bank Syariah Mandiri, Tbk. Periode Tahun 2004-2013).
- Nurhasanah. (2018). Pelaksanaan Sistem Pembiayaan Bagi Hasil Mudharabah. *Jurnal FEB UIN Sumatra Utara*.
- Nurhayati, S., & Wasilah. (2011). *Akuntansi Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2016, Desember 2018). *POJK Nomor 65/POJK.03/2016*. Retrieved Maret 30, 2019, from <https://www.ojk.go.id/>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2018). Roadmap Pengembangan Keuangan Syariah Indonesia 2017-2019.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2019, Januari 16). *Statistik Perbankan Syariah*. Retrieved Februari 16, 2019, from <https://www.ojk.go.id>
- Prabowo, Y. (2009, Juli). Analisis Resiko dan Pengembalian Hasil pada Perbankan Syariah: Aplikasi Metode VaR dan RAROC pada Bank Syariah Mandiri.
- Pramono, N. (2013). Pengaruh Deposito Mudharabah, Spread Bagi hasil dan Tingkat Bagi Hasil dalam Pembiayaan Bagi Hasil.
- Pratiwi, F. (2017, Desember). Retrieved November 30, 2018, from <https://republika.co.id>
- Putra, A. D. (2018, Juli 16). *BPS: Maret 2018, Persentase Kemiskinan Indonesia Terendah Sejak 1999*. Retrieved Oktober 8, 2018, from

- <https://ekonomi.kompas.com/read/2018/07/16/130732026/bps-maret-2018-persentase-kemiskinan-indonesia-terendah-sejak-1999>.
- Rahman, T., & Safitrie, D. (2018). Peran Non Performing Financing (Npf) Dalam Hubungan Antara Dewan Komisaris Independen Dan Profitabilitas Bank Syariah. *BISNIS, Vol 6, NO. 1*.
- Ridiawati, M., & Mawardi, M. (2017). Aplikasi Metode VaR dan RAROC Atas Risiko dan Pengembalian Hasil pada Bank Syariah Mandiri. *Jurnal Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Islam Malang*.
- Riyanto, H. (2016). Optimalisasi Pembiayaan Berbasisbagi Hasil Pada Bank Devisa Syariah Diindonesia. *EKOBIS Vol.17, No.1*.
- Rizky, D. (2016). Analisis investasi Return dan Risiko Portofolio.
- Rustam, B. R. (2013). *Manajemen Risiko Perbankan Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Saeed, A. (2004). *Bank Islam dan Bunga*. Yogyakarta: Pustaka Pelajar.
- Saputra, D. M., Arifin Zainul, & Zahroh. (2015). Analisis Risiko Pembiayaan Musyarakah Terhadap Pengembalian Pembiayaan Nasabah (Studi Pada PT. BPR. Syariah Bumi Rinjani Probolinggo). *Jurnal Administrasi Bisnis*.
- Sharif, & Adnan. (2015). Strategi Optimasi Sistem Manajemen Risiko Pembiayaan pada Bank Jabar Banten Syariah. *Manajemen IKM, 143-150 Vol. 10, No. 2, ISSN: 2085-8418*.
- Siagian, D., & Sugiarto. (2000). *Metode Statistika dan Ekonomi*. Jakarta: PT Gramedia Pusaka Utama.
- Siswanto, S. (1997). *Menangani Kredit Bermasalah: Konsep, Teknik, dan Kasus*. Jakarta: Pustaka Binaman Pressindo.
- Sjahdeini, & Remy, S. (2007). *Perbankan Islam dan Kedudukannya Dalam Tata Hukum Perbankan Indonesia*. Jakarta: Pustaka Utama Grafiti.
- Soebekti. (1999). *Jaminan-Jaminan untuk Pemberian Kredit Menurut Hukum Indonesia*. Bandung: Alumni.
- Soetopo, K., Saerang, D., & Mawikere, L. (2015). Analisis Implementasi Prinsip Bagi Hasil, Risiko Dan Penanganan Pembiayaan Bermasalah Terhadap Pembiayaan Musyarakah Dan Pembiayaan Mudharabah (Studi Kasus:Bank Syariah Mandiri Kc Manado).
- Solihatun. (2014). Analisis Non Performing Financing (NPF) Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2007 - 2012. *Jurnal Ekonomi Pembangunan, Vol 12 No. 1, 58-68*.
- Subakti, T. (2019). *Akad Pembiayaan Mudharabah*. Malang: Literasi Nusantara.
- Suharto, & dkk. (2001). *Konsep, Produk Dan Implementasi Operasional Bank Syariah*. Jakarta: Djambatan.
- Susanto, N. F., Morassa, J., & Wokas, H. (2017). Analisis Penerapan Sistem Bagi Hasil Pembiayaan Musyarakah Menurut PSAK No. 106 Di PT Bank Syariah Mandiri Kantor Cabang Manado. *Jurnal EMBA*.
- Tariqullah, H. K. (2008). *Manajemen Risiko Industri Keuangan Syariah*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Trimulato. (2017). Analisis Potensi Produk Musyarakah Terhadap Pembiayaan Sektor Riil UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Studi Pembangunan*.
- Veithzal Rivai, R. I. (2013). *Islamic Risk Management for Islamic Bank*. Jakarta: PT Gramedia Pustaka Utama.

- Wahyudi, F. (2015). Penentuan Nisbah Bagi Hasil Pada Pembiayaan Mudharabah Dan Musyarakah Dan Perlakuan Akuntansinya Pada Bank Syariah Mandiri Cabang Jember.
- Wahyuni, M. (2016). Pengaruh Volume Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Murabahah terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah dengan NPF sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal EBBANK* ▪ Vol.7 ▪ No. 1 ▪ Hal.1-10 .
- Wahyuni, M. (2016). Pengaruh Volume Pembiayaan Bagi Hasil dan Pembiayaan Murabahah terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah dengan NPF sebagai Variabel Moderasi. *EBBANK Vol. 7, No. 1*, 1-100.
- Waluyo, W. (2016). Analisis Determinan Volatilitas Harga Saham.
- Yudha, A. R., & Rijal, A. (2018). Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli Dan Risiko Pembiayaan Serta Margin Laba Pada Bank Syariah. *Manajemen, Akuntansi dan Perbankan 2018*.
- Yudha, A., & Rijal, A. (2018). Pembiayaan Bagi Hasil, Pembiayaan Jual Beli Dan Risiko Pembiayaan Serta Margin Laba Pada Bank Syariah. *Manajemen, Akuntansi dan Perbankan*.
- Zuraya, N. (2018, Agustus 28). *2018, Tahunnya Bersih-Bersih NPF Perbankan Syariah*. Retrieved November 16, 2018, from <https://republika.co.id>

