

**MANAJEMEN RISIKO PEMBIAYAAN *MUḌARABAH* DI KSPPS BMT  
NURUL BAROKAH DESA TEMPURSARI KECAMATAN SAMBI  
KABUPATEN BOYOLALI**



**SKRIPSI**

Diajukan kepada Program Studi Hukum Ekonomi Syariah (HES) Fakultas  
Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta untuk Memenuhi  
Salah Satu Syarat guna Memperoleh Gelar Sarjana Hukum (SH)

Oleh:

**FIKI RATRI UTAMI**  
NIM: I000176220  
NIRM: 17/X.02.1.2/1511

**FAKULTAS AGAMA ISLAM  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2022**

## NOTA DINAS PEMBIMBING

Surakarta, 1 September 2021

Kepada Yth.  
Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah  
Fakultas Agama Islam  
Universitas Muhammadiyah Surakarta  
Di Surakarta

*Assalaamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan Skripsi berjudul:

**MANAJEMEN RISIKO PEMBIAYAAN *MUDARABAH* DI KSPPS BMT  
NURUL BAROKAH DESA TEMPURSARI KECAMATAN SAMBI  
KABUPATEN BOYOLALI**

Yang ditulis oleh:

Nama : Fiki Ratri Utami


NIM : I000176220

Progam Studi : Hukum Ekonomi Syariah (HES)

Saya berpendapat bahwa Skripsi tersebut sudah dapat diajukan untuk dimunaqasyahkan dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Hukum (S.H).

*Wassalaamu'alakum Wr. Wb.*

Pembimbing



Yayuli, S.Ag., MPI  
NIDN. 061205640



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS AGAMA ISLAM**

Jl. A. Yani Tromol Pos I - Pabelan Kartasura, Telp. (0271) 717417, 719483  
Fax (0271)715448 Surakarta 57102

**PENGESAHAN**

Skripsi berjudul : MANAJEMEN RISIKO PEMBIAYAAN *MUDARABAH* DI  
KSPPS BMT NURUL BAROKAH DESA TEMPURSARI  
KECAMATAN SAMBI KABUPATEN BOYOLALI

Penyusun : Fiki Ratri Utami  
NIRM : 17/X/02.1.2/1511  
NIM : I000176220  
Fakultas : Agama Islam  
Progam Studi : Hukum Ekonomi Syariah  
Tanggal Ujian : Senin, 20 September 2021

Telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Hukum  
Islam (S.H).

Surakarta, 20 September 2021  
Dekan

Syamsul Hidayat, M.Ag.  
NIDN: 0605096402

Penguji I

Yayuh, S.Ag., MPI  
NIDN. 061205640

Penguji II

Lukmanul Hakim, Lc., M.H  
NIDN. 0604059003

Penguji III

Dr. Muthoifin, S.H.I., M.Ag  
NIDN. 0606098001

## PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fiki Ratri Utami  
NIM : I000176220  
NIRM : 17/X/02.1.2/1511  
Fakultas : Agama Islam  
Program Studi : Hukum Ekonomi Syariah (HES)

Menyatakan bahwa naskah skripsi ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian bagian tertentu yang telah dirujuk sumbernya.

Surakarta, 1 September 2021

Saya yang menyatakan,



  
**Fiki Ratri Utami**  
NIM: I000176220

## **MOTTO**

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya.”

(QS. Al-Baqarah ayat 286)

## PERSEMBAHAN

Dengan rasa syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat, hidayah dan karunia-Nya yang telah diberikan hingga skripsi ini dapat terselesaikan, maka akan kupersembahkan karya sederhana ini dengan rasa kasih sayang kepada:

1. Dengan selesainya skripsi kupersembahkan kepada Allah SWT.
2. Kepada kedua orang tuaku yang tersayang, Bapak Sutarman dan Ibu Sri Murjiatmi memeberikan doa, semangat, kasih sayang, motivasi, serta jasa-jasanya selama ini. Terima kasih atas segala hal yang telah diberikan sehingga penulis bisa menjadi kuat untu mengapai cita-citanya.
3. Kepada kakakku tersayang Almarhumah Ekki Indri Retno Utami yang selalu jadi motivasi saya ,yang selalu hidup di hati saya. Terima kasih untuk kasih saya, perhatianmu dulu, hingga penulis kuat sampai sekarang.
4. Segenap Keluarga Besar terima kasih banyak atas semangat dan doa-doa serta motivasi yang diberikan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Kepada sahabat-sahabatku, Nurul Hidayati, Yasinta Nur Annisa, Ninda Mardarista, Aisyah Dyah, Meida, Yuniwati. Terima kasih banyak atas motivasi yang diberikan saran untuk skripsi ini serta selalu memberikan semangat dan doa hingga terselesaikan skripsi ini.
6. Seluruh teman-teman Angkatan 2017 Hukum Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Surakarta yang selama ini sudah berjuang bersama. Terima kasih kalian semua hebat.
7. Semua pihak yang telah bersedia membantu penulis dengan setulus hati sehingga penyusunan karya tulis ilmiah ini bisa selesai, terima kasih banyak.

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor 158/1987 dan 0543b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

### 1. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak Dilambangkan
ب	ba'	B	Be
ت	ta'	T	Te
ث	sa'	ṣ	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	ḥa'	ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	kha'	Kh	Kadang Ha
د	Dal	D	De
ذ	Ḍal	Ḍ	Zet (dengan titik di atas)
ر	ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan Ye
ص	ṣād	ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	ḍaḍ	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	ṭa'	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	ẓa'	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	Ain		Koma terbalik keatas
غ	Gain	G	Ge
ف	fa'	F	Ef

ق	Qāf	Q	Qi
		K	Ka
ل	Lam	L	Em
م	Mim	M	En'
ن	Nun	N	Ha
ء	Hamzah	`	Apostrof
ي	ya'	Y	Ye

2. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

عدة	Ditulis	'iddah
-----	---------	--------

3. Ta' marbūṭah

a. Bila dimatikan ditulis h

هبة	Ditulis	Hibah
جزية	Ditulis	Jizyah

(Ketentuan ini tidak diberlakukan terhadap kata-kata Arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya). Bila diikuti dengan sandang “al” serta bacaan kedua itu terpisah, maka dituli dengan “h”.

كرامة الأولياء	Ditulis	Kāramah al-auliyā'
----------------	---------	--------------------

b. Bila ta' marbumah hidup atau dengan harakat fathah, kasrah, dan dammah ditulis “t”

زكاة الفطر	Ditulis	Zakātul fiṭri
------------	---------	---------------

4. Vokal Pendek

◌َ	Fathah	Ditulis	A
◌ِ	Kasrah	Ditulis	I
◌ُ	Dammah	Ditulis	U



## 5. Vokal Panjang

fathāh + alif → contoh: جاهلية	Ditulis	ā → jāhiliyah
fathāh + alif → contoh: يسعى	Ditulis	ā → yas‘ā
kasrah + ya’ mati → كريم	Ditulis	ī → karīm
ḍammah + wāwu mati → فروض	Ditulis	ū → furūḍ

## 6. Vokal Rangkap

fathāh + alif → contoh: جاهلية	Ditulis	ā → jāhiliyah
fathāh + alif → contoh: يسعى	Ditulis	ā → yas‘ā
kasrah + ya’ mati → كريم	Ditulis	ī → karīm
ḍammah + wāwu mati → فروض	Ditulis	ū → furūḍ

## 7. Huruf Sandang “ال”

Kata sandang “ال” ditransliterasikan dengan “al” diikuti dengan tanda penghubung “-“, baik ketika bertemu dengan qamariyyah maupun syamsiyyah; contoh:

القلم	Ditulis	al-qalamu
الشمس	Ditulis	al-syamsu

## 8. Huruf Kapital

Meskipun tulisan Arab tidak mengenal huruf kapital, tetapi dalam transliterasi huruf kapital digunakan untuk awal kalimat, nama diri, dan sebagainya seperti ketentuan EYD. Awal kata sandang pada nama diri tidak ditulis dengan huruf kapital; contoh:

وما محمد الا رسول	Ditulis	Wa mā Muḥammadun illā rasūl
-------------------	---------	-----------------------------

**MANAJEMEN RISIKO PEMBIAYAAN *MUḌARABAH* DI  
KSPPS BMT NURUL BAROKAH DESA TEMPURSARI  
KECAMATAN SAMBI KABUPATEN BOYOLALI**

**Fiki Ratri Utami  
I000176220**

**ABSTRAK**

BMT adalah Lembaga keuangan Syariah yang memiliki tugas menghimpun dana dan menyalurkan data kepada para anggotanya. BMT memiliki beberapa transaksi pembiayaan yaitu *musharabah* dan *murabahah*. Tujuan penelitian yaitu untuk mengetahui risiko dan mitigasi risiko dalam pembiayaan *muḌarabah* dan untuk mengetahui konsep manajemen risiko pembiayaan *muḌarabah* pada KSPPS BMT Nurul Barokah Desa Tempursari Kecamatan Sambu Kabupaten Boyolali. Metode penelitian yang digunakan yaitu kualitatif. Hasil penelitian ini yaitu BMT Nurul Barokah memiliki beberapa risiko dalam pembiayaan *muḌarabah* dan beberapa manajemen risiko. Berikut risiko yang dapat didapat oleh BMT Nurul Barokah dalam pembiayaan *muḌarabah*; usaha yang diajukan memiliki risiko besar atau tidak, usaha tersebut melanggar Syariah atau tidak, keuntungannya melanggar syari'ah atau tidak, usaha yang akan *dimuḌarabahkan* apakah berpotensi baik untuk ke depan atau tidak, pelaku usaha berpengalaman atau tidak, nisbah bagi hasil memungkinkan atau tidak. Mitigasi yang dilakukan oleh BMT Nurul Barokah yaitu melakukan survei terlebih dahulu, membuat berbagai kegiatan bagi anggota. Antara pihak BMT dan anggota sering mengadakan pertemuan atau silaturahmi tiap bulannya. Konsep manajemen risiko pembiayaan *muḌarabah* di BMT Nurul Barokah yaitu konsep syari'ah. Konsep syari'ah yang dipakai sesuai dengan visi dan misi BMT Nurul Barokah. Konsep syari'ah tersebut terus dilakukan melalui produk-produk dan pelaksanaan produk-produk BMT Nurul Barokah.

**Kata kunci:** *muḌarabah*, risiko *muḌarabah*, manajemen risiko

**MUDARABAH FINANCING RISK MANAGEMENT IN KSPPS BMT  
NURUL BAROKAH, TEMPURSARI VILLAGE, SAMBI DISTRICT,  
BOYOLALI REGENCY**

**Fiki Ratri Utami  
I000176220**

**ABSTRACT**

*BMT is syariah financial institution that have the task of collecting funds and distributing data to its members. BMT have several financing transactions, namely musharabah and murabahah. The purpose of the study was to determine the risk and risk mitigation in muḍarabah financing and to determine the concept of risk management for muḍarabah financing at KSPPS BMT Nurul Barokah, Tempursari Village, Sambu District, Boyolali Regency. The research method used is qualitative. The results of this study are that BMT Nurul Barokah have several risks in muḍarabah financing and some risk management. The following are the risks that can be obtained by BMT Nurul Barokah in muḍarabah financing; the proposed business has a big risk or not, the business violates syariah or not, the profit violates sharia or not, the business that will be facilitated whether it have good potential for the future or not, experienced business actor or not, the profit sharing ratio is possible or not. Mitigation carried out by BMT Nurul Barokah, namely; conduct a survey first, make various activities for members. Between the BMT and members often hold meetings or gatherings every month. The concept of Muḍarabah financing risk management at BMT Nurul Barokah is the syariah concept. The syariah concept used is in accordance with the vision and mission of BMT Nurul Barokah. The syariah concept continues to be carried out through the products and implementation of BMT Nurul Barokah products.*

**Keywords:** *muḍarabah, muḍarabah risk, risk management*

## KATA PENGANTAR

*Assalaamu'alaikum warohmatullahi wabarokatuh*

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, Maha Pemberi kekuatan, ketabahan, serta kesabaran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi yang berjudul “**Manajemen Risiko Pembiayaan *Mudharabah* di KSPPS BMT Nurul Barokah Desa Tempursari Kecamatan Sambu Kabupaten Boyolali**”. Shalawat serta salam selalu tercurah kepada Nabi Besar Muhammad SAW, Nabi akhir zaman yang menjadi suri tauladan seluruh umat.

Segala doa, usaha serta ikhtiar telah penulis lakukan untuk menyelesaikan penyusunan skripsi ini sehingga dapat tersusun dari awal sampai akhir. Banyak kendala dalam proses penyusunan salah satu kendala yang sedang dirasakan adalah adanya Pandemi Covid-19 yang membuat proses penulisan serta penyusunan mengalami hambatan, tetapi kendala tersebut bisa sedikit demi sedikit dilalui dengan doa dan ikhtiar yang telah dilakukan untuk tetap menyelesaikan penulisan skripsi.

Penulis menyampaikan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini, dengan tulus hati penulis menyampaikan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta Bapak Prof. Dr. Sofyan Anif, M.Si., selaku Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menimba ilmu di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsul Hidayat, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.

3. Bapak Fauzul Hanif Nur Atif, Lc., M.Sc., selaku Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta telah banyak membantu penulis selama menempuh pendidikan ini.
4. Bapak Yayuli, S.Ag., M.PI selaku Dosen Pembimbing Skripsi, saya ucapkan terima kasih telah mencurahkan waktu menyediakan waktu agar penulis dapat menyelesaikan studi secara *offline* maupun *online* di tengah pandemi dengan sabar dan penuh pengarahan.
5. Seluruh dosen di Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Seluruh Staff Tata Usaha dan Karyawan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
7. Responden yang telah membantu dan meluangkan waktunya untuk saya wawancarai.
8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu, terima kasih banyak atas bantuan dan dukungannya.

Tidak ada gading yang tak retak, kritik dan saran selalu penulis harapkan agar dalam karya mendatang menjadi lebih baik, dan penulis berharap, semoga karya ini bermanfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi para pembaca.

Wassalaamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 1 September 2021

Penulis



**Fiki Ratri Utami**  
NIM: I000176220

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
NOTA DINAS PEMBIMBING .....	ii
PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN .....	iv
MOTTO .....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....	vii
ABSTRAK.....	x
<i>ABSTRACT</i> .....	xi
KATA PENGANTAR .....	xii
DAFTAR ISI .....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xix
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	4
C. Tujuan Penelitian .....	4
D. Manfaat Penelitian .....	5
E. Kajian Pustaka .....	5
F. Metode Penelitian .....	10
1. Jenis Penelitian .....	10
2. Lokasi Penelitian .....	11

3. Sumber Data .....	11
4. Metode Pengumpulan Data .....	11
G. Sistematika Penelitian .....	12
<b>BAB II TINJAUAN UMUM .....</b>	<b>14</b>
A. BMT .....	14
1. Pengertian BMT .....	14
2. Fungsi BMT .....	15
3. Pengertian Manajemen Risiko .....	15
B. <i>Muḍarabah</i> .....	18
1. Pengertian <i>Muḍarabah</i> .....	18
2. Landasan Akad <i>Muḍarabah</i> .....	19
3. Jenis-jenis <i>Muḍarabah</i> .....	21
4. Rukun dan Syarat Akad <i>Muḍarabah</i> .....	22
5. Manfaat <i>Muḍarabah</i> .....	24
6. Operasional Pembiayaan Bagi Hasil <i>Muḍarabah</i> .....	24
7. Risiko <i>Muḍarabah</i> .....	26
C. Risiko dan Mitigasi dalam Keuangan Syari'ah .....	26
1. Pengertian Risiko Keuangan Syari'ah .....	26
2. Fungsi Manajemen Risiko .....	27
3. Karakter Manajemen Risiko dalam Islam .....	28
4. Proses Manajemen Risiko dalam Keuangan Syari'ah .....	29
5. Jenis-jenis Risiko dalam Keuangan Syari'ah .....	29
6. Mitigasi dalam Keuangan Syari'ah .....	31
7. Risiko dan Mitigasi Pembiayaan <i>Muḍarabah</i> .....	32

BAB III	DESKRIPSI DATA .....	34
A.	Gambaran Umum .....	34
1.	Sejarah .....	34
2.	Data Primer dan Data Sekunder .....	37
3.	Visi, Misi, dan Tujuan KSPPS BMT Nurul Barokah .....	39
4.	Struktur Organisasi dan Bagian-bagian yang Ada di KSPPS BMT Nurul Barokah .....	40
5.	Produk-produk KSPPS BMT Nurul Barokah .....	44
6.	Analisis Akad di KSPPS BMT Nurul Barokah .....	48
BAB IV	ANALISIS DATA .....	49
A.	Risiko dan Mitigasi Risiko dalam Pembiayaan <i>Muḍarabah</i> di KSPPS BMT Nurul Barokah .....	49
B.	Konsep Manajemen Risiko Pembiayaan <i>Muḍarabah</i> pada KSPPS BMT Nurul Barokah Desa Tempursari Kecamatan Sambi Kabupaten Boyolali .....	62
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN .....	66
A.	Kesimpulan .....	66
B.	Saran .....	66
	DAFTAR PUSTAKA .....	67
	LAMPIRAN .....	70
	DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	73



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Data Primer Hasil Wawancara di KSPPS BMT Nurul Barokah...	37
Tabel 3.2	Ilustrasi Perolehan SI Mapan (Asumsi Setoran Rp 50.000,-/ Bulan) .....	47
Tabel 3.2	Ilustrasi Perolehan SI JAKA MUDA .....	47

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Struktur Organisasi dan Bagian-bagian yang Ada di KSPPS BMT Nurul Barokah .....	40
---	----

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Berita Acara Konsultasi Skripsi.....	70
Lampiran 2. Daftar Pertanyaan .....	71
Lampiran 3. Dokumentasi .....	72