ANALISIS STRATEGI MITIGASI RISIKO PADA KSPPS BMT BERINGHARJO YOGYAKARTA

SKRIPSI

DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA

Disusun Oleh:

KHUSNUL HIDAYATI

NIM. 19108030110

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Dosen Pembimbing:

Dr. H. Darmawan, S.Pd., M.AB., CFRM.

NIP. 19760827 200501 1 006

PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2026

KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-1182/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2026

Tugas Akhir dengan judul : ANALISIS STRATEGI MITIGASI RISIKO PADA KSPPS BMT BERINGHARJO YOGYAKARTA

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama	: KHUSNUL HIDAYATI
Nomor Induk Mahasiswa	: 19108030110
Telah diujikan pada	: Jumat, 14 Agustus 2026
Nilai ujian Tugas Akhir	: A/B

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Dr. Darmawan, SPd.,MAB
SIGNED

Valid ID: 6a83c9e49d0a2

Penguji I

Ratna Sofiana, SH.,M.SI
SIGNED

Valid ID: 6a853b9b59ec6

Penguji II

Agus Faisal, S.E.I., M.E.I.
SIGNED

Valid ID: 6a84085e53875

Yogyakarta, 14 Agustus 2026
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 6a8bc7d34fb1f

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Khusnul Hidayati

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudari :

Nama : Khusnul Hidayati

NIM : 19108030110

Judul Skripsi : Analisis Strategi Mitigasi Risiko Pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudari tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu"alaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 12 Agustus 2026

Pembimbing

Dr. H. Darmawan, M.AB., CFRM

NIP. 19760827 200501 1 006

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Khusnul Hidayati

NIM : 19108030110

Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Analisis Strategi Mitigasi Risiko Pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan dibuat dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan pada karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 12 Agustus 2026

Penulis,



Khusnul Hidayati

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai sivitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Khusnul Hidayati
NIM : 19108030110
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non esklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

"Analisis Strategi Mitigasi Risiko Pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta"

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Ekslusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Dibuat di: Yogyakarta
Pada tanggal: 2026



Khusnul Hidayati

HALAMAN MOTTO

Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Allah lah hendaknya kamu berharap.

(Q.S. Al- Insyirah: 6-8)

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN



Puji Syukur atas kehadirat Allah SWT dan Shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Dengan tulus dan ikhlas, saya persembahkan hasil skripsi ini kepada :

1. Kedua orang tua hebat saya, yang selalu memberikan kasih sayang, doa, dan dukungannya kepada saya, baik secara moral maupun materil.
2. Keluarga besar tercinta yang selalu memberikan dukungannya.
3. Sahabat saya yang selalu memberi motivasi, semangat, dan bantuan kepada saya
4. Seluruh teman-teman, sahabat dan orang-orang baik yang telah membantu, mendukung, dan menguatkan saya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.
5. Keluarga besar UKM KSR PMI Unit UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan UKM PIK-M Lingkar Seroja
6. Keluarga besar Palang Merah Indonesia Provinsi DIY dan Palang Merah Indonesia Kabupaten Sleman
7. KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta
8. Almamater UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
9. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
10. Program Studi Manajemen Keuangan Syariah

Semoga karya sederhana ini bisa menjadi langkah awal untuk terus belajar dan berkontribusi lebih baik di masa depan.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

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.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā’	B	be
ت	Tā’	T	te
ث	Ṡā’	ṡ	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	je
ح	Ḥā’	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā’	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	de
ذ	Żāl	Ż	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā’	R	er
ز	Zāi	Z	zet
س	Sīn	S	es
ش	Syīn	Sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā’	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā’	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	ge
ف	Fā’	F	ef
ق	Qāf	Q	qi
ك	Kāf	K	ka
ل	Lām	L	el

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

م	Mīm	M	em
ن	Nūn	N	en
و	Wāwu	W	w
هـ	Hā’	H	ha
ء	Hamzah	`	apostrof
ي	Yā’	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap

مـتعدّدة	Ditulis	Muta‘addidah
عدّة	Ditulis	‘iddah

C. Ta"Marbuttah

Semua tā' marbūṭah ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	Ḥikmah
علة	Ditulis	‘illah
كرامة ألولياء	Ditulis	karāmah al-auliyā

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

Semua tā' marbūṭah ditulis dengan h, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

----َ---	Fatḥah	ditulis	A
----ِ---	Kasrah	ditulis	i
----ُ---	Ḍamma h	ditulis	u

فعَل	Fatḥah	ditulis	fa‘ala
ذُكر	Kasrah	ditulis	żukira
يَذهب	Ḍammah	ditulis	yażhabu

E. Vokal Panjang

1. fatḥah + alif	ditulis	Ā
جاهلـيّة	ditulis	jāhiliyyah
2. fatḥah + yā’ mati	ditulis	ā
تَـنسى	ditulis	tansā
3. Kasrah + yā’ mati	ditulis	ī
كريـم	ditulis	karīm
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	ū
فروض	ditulis	furūḍ

F. Vokal Rangkap

1. fatḥah + yā’ mati	ditulis	ai
بـينكم	ditulis	bainakum
2. fatḥah + wāwu mati	ditulis	au
قول	ditulis	qaul

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang dipisahkan dengan Apostof

أأنـتم	Ditulis	a’antum
ا عدّت	Ditulis	u‘iddat
لئن شكرتـم	Ditulis	la’in syakartum

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal "al".

القرأن	ditulis	al-Qur'ᾱn
القياس	ditulis	al-Qiyᾱs

2. Bila diikuti huruf syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama syamsiyyah tersebut.

السماء	ditulis	as-Samᾱ
الشّمس	ditulis	asy-Syams

I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوى الفروض	ditulis	żᾱwi al-furūḍ
أهل السـنّة	ditulis	ahl as-sunnah

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrhim

Segala puji dan syukur penyusun haturkan kepada Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, taufiq, hidayah dan inayah-Nya sehinggga penyusun dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Analisis Strategi Mitigasi Risiko Pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta"**. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat dan seluruh umatnya. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Strata 1 Program Studi Manajemen Keuangan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Tersusunnya skripsi ini tentunya tidak terlepas dari dukungan dan bantuan berbagai pihak. Penyusun sangat berterima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Prof. Dr. Noorhaidi Hasan, S.Ag., M.A., M.Phil., Ph.D., Rektor UIN Sunan Kalijaga beserta jajaranya.
2. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA., sebagai Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
3. Dr. Darmawan, SPd.,MAB dan Ratna Sofiana, SH.,M.SI., sebagai Kaprodi dan Sekretaris Prodi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijag Yogyakarta
4. Dr. Abdul Qoyum, S.E.I, M.Sc., selaku Dosen Penasehat akademik (DPA) yang telah membimbing selama proses studi
5. Dr. Darmawan, SPd.,MAB selaku Dosen Pembimbing Skripsi (DPS) yang telah dengan sabar membimbing sehingga penelitian ini dapat dikerjakan dan diselesaikan.
6. Seluruh staf bagian Tata Usaha (TU) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga
7. Orang tua dan keluarga besar di Kebumen, Jawa Tengah
8. KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta
9. Keluarga besar UKM KSR PMI Unit UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan UKM PIK-M Lingkar Seroja

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

10. Keluarga besar Palang Merah Indonesia Provinsi DIY dan Palang Merah Indonesia Kabupaten Sleman
11. Teman Prodi Manajemen Keuangan Syariah
12. Orang-orang baik di sekitar saya yang selalu memberi motivasi, semangat, dan bantuan kepada saya, khususnya Tsabitah Khairunnisa dan Afan Welman Al Amri yang sudah menguatkan saya dalam setiap proses yang saya jalani

Semoga segala kebaikan yang diberikan mendapatkan balasan yang terbaik oleh Allah SWT. Penulis menyadari bahwa, karya tulis ilmiah ini tidak luput dari kesalahan dan masih banyak kekurangan. Penulis berharap karya tulis ini dapat bermanfaat bagi pembacanya dan dapat dijadikan sumber referensi bagi yang membutuhkan, Amiin.

Yogyakarta, 2026

Khusnul Hidayati
NIM. 1908030110

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TUGAS AKHIR ..... **i**
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI iv
HALAMAN MOTTO v
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN vii
KATA PENGANTAR xi
DAFTAR ISI xiii
DAFTAR GAMBAR xiv
DAFTAR TABEL xv
ABSTRAK xvi
BAB I PENDAHULUAN 1
A. Latar Belakang 1
B. Rumusan Masalah 4
C. Tujuan 5
D. Manfaat Penelitian 5
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA 7
A. Landasan Teori 7
B. Kajian Pustaka 30
C. Kerangka Teoritik dan Pengembangan Hipotesis 33
BAB III METODOLOGI 39
A. Jenis dan Pendekatan Penelitian 39
B. Lokasi dan Waktu Penelitian 39
C. Sumber Data 40
D. Teknik Pengumpulan Data 41
E. Teknik Analisis Data 42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 45
A. Gambaran Umum 45
B. Profil Responden 54
C. Hasil Identifikasi dan Analisis Risiko 55
D. Matriks Risiko Keseluruhan 63
E. Pembahasan Hasil Penelitian 64
F. Strategi Mitigasi Risiko 66
G. Kerangka Monitoring dan Evaluasi 69
H. Inovasi Strategi Mitigasi Risiko 69
BAB V PENUTUP 82
A. Kesimpulan 82
B. Saran 83
DAFTAR PUSTAKA 86
DOKUMENTASI PENELITIAN 89
KUESIONER PENELITIAN 90
CURRICULUM VITAE 104

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1. KERANGKA TEORITIK..... 35
GAMBAR 2. TABEL MATRIKS 5X5 38

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

TABEL 1. DISTRIBUSI RESPONDEN BERDASARKAN JENIS KELAMIN. 54
TABEL 2. DISTRIBUSI RESPONDEN BERDASARKAN JENIS KELAMIN. 54
TABEL 3. DISTRIBUSI RESPONDEN BERDASARKAN LAMA MENJADI ANGGOTA 54

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Koperasi Simpan Pinjam Pembiayaan Syariah (KSPPS) BMT Beringharjo Yogyakarta merupakan lembaga keuangan mikro yang memiliki peran strategis dalam mendukung pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Penelitian ini menganalisis strategi mitigasi risiko KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta. Menggunakan studi kasus kualitatif dan matriks risiko 5×5, diidentifikasi lima risiko utama. Risiko kredit/pembiayaan dan likuiditas (skor 16) berada pada zona tinggi, risiko strategik dan pasar (skor 12). Risiko operasional-teknologi dan reputasi (skor 9) tergolong sedang. Penelitian merumuskan mitigasi tiga fase yaitu jangka pendek (0–3 bulan), jangka menengah (3–6 bulan), dan jangka panjang (6–12 bulan). Hasil menegaskan mitigasi harus terintegrasi mengingat interdependensi antar-risiko.

Kata Kunci: Mitigasi risiko, manajemen risiko, KSPPS BMT, UMKM, matriks risiko.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta is a Sharia-based savings, loan, and financing cooperative serving as a microfinance institution that plays a strategic role in supporting the financing of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs). This study analyzes the risk mitigation strategies of KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta. Employing a qualitative case study approach and a 5×5 risk matrix, five key risks were identified. Credit/financing and liquidity risks (score of 16) fell into the high-risk zone, followed by strategic and market risks (score of 12). Operational-technological and reputational risks (score of 9) were classified as moderate. The study formulates a three-phase mitigation plan: short-term (0–3 months), medium-term (3–6 months), and long-term (6–12 months). The findings emphasize that mitigation efforts must be integrated, given the interdependencies among the various risks.

Keywords: Risk mitigation, risk management, KSPPS BMT, MSMEs, risk matrix.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I
PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Dalam beberapa dekade terakhir, perkembangan sektor keuangan syariah di Indonesia menunjukkan tren yang cukup signifikan, khususnya pada lembaga keuangan mikro syariah seperti Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah (KSPPS) berbasis Baitul Maal wat Tamwil (BMT). Lembaga ini hadir sebagai alternatif pembiayaan yang lebih inklusif bagi masyarakat, terutama bagi pelaku usaha mikro, kecil, dan menengah (UMKM) yang sering kali mengalami keterbatasan akses terhadap lembaga keuangan formal seperti perbankan. Di daerah Daerah Istimewa Yogyakarta, struktur ekonomi masyarakat sangat ditopang oleh sektor UMKM yang memiliki kontribusi besar terhadap aktivitas ekonomi lokal. Berdasarkan data (BPS DIY, 2026), jumlah pelaku UMKM di wilayah ini mencapai sekitar 269 ribu unit usaha, bahkan meningkat menjadi lebih dari 329 ribu unit usaha pada tahun 2025 menurut data dari (Bapperida DIY, 2026). Hal ini menunjukkan bahwa UMKM menjadi basis utama ekonomi daerah dan memiliki peran strategis dalam pertumbuhan ekonomi lokal.

Dominasi sektor UMKM dalam perekonomian Yogyakarta tidak hanya terlihat dari jumlah unit usaha, tetapi juga dari kontribusinya terhadap penyerapan tenaga kerja. Data menunjukkan bahwa UMKM di Yogyakarta mampu menyerap tenaga kerja dalam jumlah besar dan mengalami peningkatan pada tahun 2025. Hal ini menunjukkan bahwa keberlangsungan UMKM sangat berkaitan erat dengan stabilitas sosial ekonomi masyarakat. Namun demikian, di balik besarnya potensi tersebut, terdapat berbagai permasalahan struktural yang masih dihadapi oleh pelaku UMKM, antara lain keterbatasan modal usaha, rendahnya literasi keuangan, lemahnya pencatatan keuangan, serta kurangnya kemampuan dalam manajemen usaha. Penelitian (Rosa, 2022) menunjukkan bahwa sebagian besar UMKM belum memiliki sistem pencatatan keuangan yang baik. Selain itu, faktor eksternal seperti

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

fluktuasi ekonomi dan ketidakstabilan pendapatan juga memengaruhi kemampuan pelaku UMKM dalam mengelola keuangan usahanya. Kondisi ini menunjukkan bahwa secara sosial ekonomi, pelaku UMKM masih memiliki tingkat kerentanan yang cukup tinggi terhadap risiko keuangan (Aprilia, 2021).

Keberadaan BMT dalam konteks ini menjadi sangat penting karena tidak hanya berfungsi sebagai lembaga penyalur pembiayaan, tetapi juga sebagai agen pemberdayaan ekonomi masyarakat. BMT memberikan akses pembiayaan berbasis syariah dengan prinsip bagi hasil dan keadilan, sehingga diharapkan dapat mendorong pertumbuhan usaha secara berkelanjutan. Perkembangan ekonomi dan keuangan syariah di Yogyakarta juga menunjukkan tren yang positif. Selain itu, kebijakan pemerintah melalui Kementerian Koperasi dan UKM Republik Indonesia juga mendorong penguatan sektor UMKM berbasis koperasi syariah.

Namun, dalam praktiknya aktivitas pembiayaan yang dilakukan oleh BMT tidak terlepas dari berbagai risiko, terutama risiko pembiayaan bermasalah (*non-performing financing*/NPF). Penelitian (Elicha & Muhammad, 2019) menunjukkan bahwa risiko pembiayaan merupakan risiko dominan dalam operasional BMT. Selain itu, penerapan prinsip analisis 5C pada BMT masih belum optimal (Asngari, 2025). Kondisi ini memperkuat adanya potensi pembiayaan bermasalah yang cukup tinggi.

Secara teoritis, lembaga keuangan syariah seharusnya menerapkan manajemen risiko secara sistematis melalui proses identifikasi, pengukuran, pemantauan, dan pengendalian risiko. Namun, kondisi di lapangan menunjukkan adanya kesenjangan antara teori dan praktik. Penelitian (Hermawan, 2023) mengungkapkan bahwa implementasi manajemen risiko pada lembaga keuangan syariah masih menghadapi berbagai kendala. Selain itu, risiko lain seperti risiko operasional dan likuiditas juga dapat memengaruhi stabilitas lembaga.

Kesenjangan tersebut semakin diperkuat oleh fakta bahwa sebagian besar penelitian sebelumnya lebih banyak berfokus pada lembaga keuangan syariah skala besar seperti bank syariah, sementara kajian mengenai strategi mitigasi

risiko pada BMT masih relatif terbatas, khususnya yang membahas secara mendalam pada level operasional dan kontekstual. Padahal, BMT memiliki karakteristik yang berbeda, baik dari segi skala usaha, profil nasabah, maupun sistem pengelolaan yang lebih sederhana. Oleh karena itu, diperlukan penelitian yang lebih spesifik untuk mengkaji strategi mitigasi risiko pada BMT secara lebih mendalam.

Dalam konteks Daerah Istimewa Yogyakarta sebagai daerah dengan aktivitas ekonomi berbasis UMKM yang tinggi, keberadaan BMT menjadi sangat krusial dalam mendukung pembiayaan sektor riil. Yogyakarta memiliki karakteristik ekonomi yang unik, di mana sektor perdagangan, pariwisata, dan industri kreatif berkembang pesat, namun didominasi oleh usaha skala mikro dan kecil. Kondisi ini menyebabkan tingginya ketergantungan pelaku UMKM terhadap lembaga keuangan mikro seperti BMT. Dalam hal ini, KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta menjadi salah satu lembaga yang memiliki peran strategis dalam menyalurkan pembiayaan kepada masyarakat. BMT Beringharjo dikenal sebagai salah satu BMT yang berkembang dengan jumlah anggota yang cukup besar serta fokus pada pembiayaan sektor mikro. Keberagaman karakteristik nasabah, mulai dari pedagang pasar hingga pelaku usaha kecil di sektor informal, menjadikan tingkat risiko pembiayaan yang dihadapi semakin kompleks dan dinamis.

Kondisi tersebut menjadikan BMT Beringharjo sebagai lokasi penelitian yang relevan karena mampu merepresentasikan kondisi nyata pengelolaan risiko pada lembaga keuangan mikro syariah. Kompleksitas risiko yang dihadapi, ditambah dengan tingginya intensitas pembiayaan pada sektor UMKM, menuntut adanya strategi mitigasi risiko yang efektif dan berkelanjutan. Jika risiko tidak dikelola dengan baik, maka tidak hanya berdampak pada kinerja keuangan lembaga, tetapi juga dapat mengancam keberlangsungan BMT serta menghambat akses pembiayaan bagi masyarakat.

Dalam konteks KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta, sebagai salah satu BMT yang berkembang di Yogyakarta, tantangan dalam pengelolaan risiko menjadi semakin kompleks. Oleh karena itu, diperlukan analisis yang lebih

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

mendalam untuk mengetahui sejauh mana strategi mitigasi risiko yang diterapkan mampu mengantisipasi berbagai potensi risiko yang ada. Penelitian mengenai topik ini masih relatif terbatas, sehingga membuka peluang untuk dilakukan kajian lebih lanjut.

Urgensi penelitian ini menjadi semakin kuat mengingat peran strategis BMT dalam mendukung inklusi keuangan dan pemberdayaan ekonomi masyarakat. Kegagalan dalam mengelola risiko pembiayaan dapat menurunkan tingkat kepercayaan masyarakat terhadap lembaga keuangan syariah serta mengganggu stabilitas ekonomi sektor UMKM. Oleh karena itu, diperlukan analisis yang komprehensif mengenai strategi mitigasi risiko yang diterapkan oleh BMT agar dapat meningkatkan efektivitas pengelolaan risiko.

Berdasarkan uraian tersebut, penelitian ini difokuskan untuk menganalisis strategi mitigasi risiko pada kspps bmt beringharjo yogyakarta guna mengetahui efektivitas penerapannya dalam meminimalkan risiko pembiayaan serta memberikan rekomendasi yang dapat digunakan untuk meningkatkan kualitas pengelolaan risiko pada lembaga keuangan mikro syariah. Oleh karena itu peneliti mengambil judul "**Analisis Strategi Mitigasi Risiko pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta"**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang masalah tersebut, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana kondisi risiko pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta dalam penyaluran pembiayaan kepada nasabah UMKM?
2. Faktor-faktor apa saja yang memengaruhi terjadinya risiko pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta?
3. Bagaimana strategi mitigasi risiko yang diterapkan oleh KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta dalam mengelola risiko?
4. Bagaimana efektivitas strategi mitigasi risiko yang diterapkan dalam meminimalkan pembiayaan bermasalah (*non-performing financing*/NPF)?

STATE ISLAMIC UNIVERSITY SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA

C. Tujuan

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dirumuskan, maka tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui kondisi risiko pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta dalam penyaluran pembiayaan kepada nasabah UMKM.
2. Untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang memengaruhi terjadinya risiko pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta.
3. Untuk menganalisis strategi mitigasi risiko yang diterapkan oleh KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta dalam mengelola risiko.
4. Untuk mengetahui efektivitas strategi mitigasi risiko yang diterapkan dalam meminimalkan pembiayaan bermasalah (*non-performing financing*/NPF).

D. Manfaat Penelitian

1. Bagi Lembaga atau Instansi Syariah

   Secara praktis, penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi lembaga keuangan syariah berhubungan dengan mitigasi risiko menggunakan strategi yang sesuai dengan kondisi masyarakat setempat, khususnya bagi KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta Serta diharapkan menjadi bahan acuan bagi lembaga keuangan lain agar lebih meningkatkan sikap kehati-hatian dalam mengambil keputusan tentang pembiayaan
2. Bagi Penulis

   Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan, pengetahuan, dan pemahaman penulis mengenai penerapan strategi mitigasi risiko pada lembaga keuangan mikro syariah, khususnya pada KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta. Selain itu, penelitian ini juga menjadi sarana untuk mengimplementasikan teori yang telah diperoleh selama perkuliahan ke dalam kondisi nyata di lapangan, terutama yang berkaitan dengan manajemen risiko pembiayaan pada lembaga keuangan syariah.
3. Bagi Mahasiswa

   Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan referensi dan bahan bacaan bagi mahasiswa yang sedang mempelajari topik terkait

STATE ISLAMIC UNIVERSITY SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA

lembaga keuangan syariah, khususnya mengenai manajemen risiko pada BMT. Selain itu, penelitian ini juga dapat digunakan sebagai bahan perbandingan atau acuan dalam penyusunan tugas akhir atau penelitian dengan topik yang serupa.

4. Bagi Peneliti Selanjutnya

   Penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dan bahan rujukan bagi peneliti selanjutnya yang ingin mengkaji lebih dalam mengenai strategi mitigasi risiko pada lembaga keuangan mikro syariah. Selain itu, penelitian ini juga dapat menjadi dasar pengembangan penelitian lanjutan dengan variabel, objek, atau metode yang berbeda sehingga dapat memperkaya kajian ilmiah di bidang manajemen risiko syariah.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB V
PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang dilakukan terhadap KSPPS BMT Beringharjo Yogyakarta dengan melibatkan 40 responden anggota, dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Identifikasi Risiko Utama

   KSPPS BMT Beringharjo menghadapi lima risiko utama: (1) risiko kredit/pembiayaan, (2) risiko likuiditas, (3) risiko operasional dan teknologi, (4) risiko reputasi dan kepuasan anggota, dan (5) risiko strategik dan pasar. Berdasarkan analisis matriks risiko 5×5, ditemukan bahwa:

   a. Risiko tinggi (zona oranye): Risiko kredit/pembiayaan (skor 16), risiko likuiditas (skor 16), serta risiko strategik dan pasar (skor 12). Empat risiko ini menjadi prioritas utama yang memerlukan mitigasi segera.
   b. Risiko sedang (zona kuning): Risiko operasional dan teknologi (skor 9) serta risiko reputasi dan kepuasan anggota (skor 9). Dua risiko ini memerlukan monitoring dan mitigasi terencana.

   Risiko kredit/pembiayaan dan likuiditas menjadi paling tinggi karena

   a. Dominasi anggota pedagang pasar dengan pendapatan fluktuatif
   b. Mismatch struktural antara simpanan jangka pendek dan pembiayaan jangka menengah
   c. Ketergantungan pada segelintir anggota besar
   d. Keterbatasan monitoring pasca-pencairan serta fasilitas likuiditas darurat.

2. Identifikasi Risiko

   Risiko-risiko yang diidentifikasi memiliki keterkaitan satu sama lain. Risiko kredit/pembiayaan yang tinggi dapat memicu risiko likuiditas. Risiko operasional yang tidak terkelola dapat merusak reputasi. Risiko strategik yang tidak diantisipasi dapat memperburuk seluruh dimensi

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

risiko. Oleh karena itu, mitigasi harus dilakukan secara terintegrasi, bukan parsial.

3. Inovasi Strategi Mitigasi

Telah dirumuskan strategi mitigasi untuk masing-masing risiko yang terdiri dari tiga kelompok implementasi:

a. Jangka pendek (0–3 bulan): Fokus pada tindakan cepat seperti penguatan analisis 5C, pembentukan dana cadangan likuiditas 10%, pemisahan rekening operasional dan titipan, audit syariah internal, standarisasi SOP, launch hotline pengaduan, dan review margin kompetitif.
b. Jangka menengah (3–6 bulan): Implementasi sistem early warning NPF, diversifikasi sumber dana dan sektor pembiayaan, pelatihan SDM, website dan media sosial resmi, audit eksternal, serta program loyalitas anggota.
c. Jangka panjang (6–12 bulan): Pengembangan aplikasi mobile, penyusunan laporan keuangan PSAK 107, rencana ekspansi jaringan, MoU likuiditas darurat dengan bank syariah, program CSR, dan transformasi digital menyeluruh.

B. Saran

1. Saran untuk KSPPS BMT Beringharjo
   a. Segera membentuk Komite Manajemen Risiko yang bertanggung jawab atas implementasi dan monitoring strategi mitigasi risiko secara berkelanjutan.
   b. Mengalokasikan anggaran khusus untuk mitigasi risiko, terutama untuk pembentukan dana cadangan likuiditas, dana cadangan kerugian pembiayaan, dan investasi teknologi informasi.
   c. Memprioritaskan mitigasi risiko kredit/pembiayaan dan likuiditas karena keduanya memiliki skor tertinggi dan berada pada zona oranye.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

d. Mempercepat digitalisasi layanan untuk menjawab persaingan pasar dan meningkatkan kepuasan anggota, dimulai dari website resmi dan media sosial, menuju aplikasi mobile.
e. Melakukan review risiko secara berkala (minimal setiap semester) untuk memastikan profil risiko tetap terkendali dan strategi mitigasi tetap relevan.
f. Menguatkan aspek syariah sebagai diferensiasi utama dan keunggulan kompetitif, termasuk melalui audit syariah berkala dan transparansi akad.

2. Saran untuk Peneliti Selanjutnya
   a. Melakukan penelitian longitudinal (jangka panjang) untuk mengukur efektivitas implementasi strategi mitigasi risiko pada KSPPS BMT Beringharjo.
   b. Mengembangkan model prediktif risiko kredit/pembiayaan khusus untuk KSPPS berbasis data historis dengan metode machine learning atau statistik lanjutan.
   c. Melakukan perbandingan (comparative study) antar KSPPS/BMT di wilayah Yogyakarta atau Indonesia untuk mengidentifikasi best practices manajemen risiko.
   d. Meneliti dimensi risiko syariah (Shariah Non-Compliance Risk) secara lebih mendalam dengan melibatkan ahli fiqih muamalat dan Dewan Syariah Nasional.
   e. Mengkaji faktor-faktor eksternal (makroekonomi, kebijakan pemerintah, bencana alam) yang dapat memengaruhi profil risiko KSPPS secara sistemik.
3. Saran untuk Regulator dan Pemangku Kepentingan
   a. OJK dan Kementerian Koperasi disarankan untuk menyusun panduan manajemen risiko khusus bagi KSPPS yang lebih operasional dan mudah diimplementasikan oleh koperasi berskala kecil dan menengah.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

b. Asosiasi KSPPS/BMT disarankan untuk menyediakan program pelatihan manajemen risiko secara rutin dan membantu pengembangan sistem IT yang terjangkau bagi anggota asosiasi.
c. Bank Indonesia dan Bank Syariah Indonesia disarankan untuk memfasilitasi akses likuiditas bagi KSPPS melalui mekanisme yang lebih mudah dan terjangkau.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR PUSTAKA

Alfani, M., & Solihin, K. (2023). Efektivitas Monitoring Sebagai Upaya Meminimalisir Pembiayaan Bermasalah. *JIOSE: Journal of Indonesian Sharia Economics*, *2*(1), 1–16. https://doi.org/10.35878/jiose.v2i1.527

Aprilia, R. M. (2021). *Analisis Pengaruh Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Dan Likuiditas Terhadap Sensitivitas Pembiayaan Perbankan Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019)*. *1*(November), 1–7.

Ascarya. (2012). *Akad dan Produk Bank Syariah*. PT Raja Grafindo Persada.

Asngari, H. (2025). *Analisis Mekanisme Prinsip 5C dalam Meminimalisir Risiko Pembiayaan Bermasalah di BMT NU KEDIRI NU Kediri Analisis Mekanisme Prinsip 5C dalam Meminimalisir Risiko Pembiayaan Bermasalah di BMT NU KEDIRI NU Kediri*. *3*(1), 1–19.

Azzah Billah, A. ', & Hidayati, N. (2025). Mitigasi Risiko Dan Efektivitas Prinsip 5C Dalam Pemberian Pembiayaan Murabahah Di Kspps Bmt Nu Jawa Timur Cabang Rubaru. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, *10*(204), 2050–2063.

Creswell John W., C. J. D. (2018). *Research Design : Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches*.

DIY, B. (2026). *Data UMKM Daerah Istimewa Yogyakarta*.

Elicha, P., & Muhammad, H. . N. (2019). *UPAYA MITIGASI RISIKO PEMBIAYAAN PADA KSPPS BMT AMANAH UMMAH SURABAYA*. *6*(8), 1578–1593.

Haqiqi Rafsanjani. (2019). Koperasi syariah & keuangan inklusif. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, *6344*(2), 187–205.

Hermawan, B. (2023). *Strategi mitigasi risiko pada pembiayaan dan operasional bank syariah di Indonesia*. *1*(4), 523–531.

Hidayat Farid. (2016). Sistem pengawasan pada koperasi simpan pinjam dan pembiayaan syariah (kspps) dalam mewujudkan. *Mahkamah*, *2*(1), 384.

Kemen-KUKM. (2023). *PERMEN-KOPKUKM No. 8 Tahun 2023*. (464), 1–54.

Komisioner, D., & Jasa, O. (2016). *Otoritas jasa keuangan republik indonesia*.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA

Kuswahariani, W., Siregar, H., & Syarifuddin, F. (2020). Analisis Non-Performing Financing (NPF) Secara Umum dan Segmen Mikro pada Tiga Bank Syariah Nasional di Indonesia [Analysis of Non-Performing Financing (NPF) in General and the Micro Segment at Three National Sharia Banks in Indonesia]. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen*, *6*(1), 26–36.

Lisananda, A. A., Wibowo, M. A., & Winarno, S. (2021). *Penerapan ISO 31000: 2018 Risk Management-Guidelines Pada Proyek Pembangunan Perpipaan Air Limbah di Pekanbaru*.

Masyhudi, N. A., & Setiawan, F. (2023). Risk Mitigation Analysis of Murabahah Financing at Sharia People's Financing Bank. *Journal of Sharia Economics*, *5*(2), 168–181.

Muharir. (2022). Pengaruh Produk Pembiayaan Koperasi Syariah terhadap Minat Nasabah pada Koperasi BMT Bina Umat Desa Cinta Manis Baru Kecamatan Air Kumbang Kabupaten Banyuasin. *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Ekonomi Syariah*, *7*, 153–170.

Nugrohowati, R. N. I., & Bimo, S. (2019). Analisis pengaruh faktor internal bank dan eksternal terhadap Non-Performing Financing (NPF) pada Bank Perkreditan Rakyat Syariah di Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, *5*(1), 42–49. https://doi.org/10.20885/jeki.vol5.iss1.art6

Nurfaradisa, S., Anugrah, A. P., Sulaiman, S., & Isnaini, A. M. (2026). Pembiayaan Bermasalah (Non Performing Financing) Dalam Perspektif Hukum Ekonomi Syariah Non-Performing Financing from the Perspective of Islamic Economic Law. *Jurnal Kolaboratif Sains*, *Vol. 9*(2), hal: 2285-2292. https://doi.org/10.56338/jks.v9i2.7374

Pratama, G., Ridwan, M., & Riyani, A. (2023). Analisis Sistem Pengelolaan Keuangan Pembiayaan Syariah Dengan Akad Murabahah. *Ecobankers : Journal of Economy and Banking*, *4*(1), 35–42. https://doi.org/10.47453/ecobankers.v4i1.1142

Rego, E. (2023). *"The Risk Management Cycle."* RoC Consult ApS.

Rifantini, A., & Ardyansyah, F. (2025). Evaluating the Effectiveness of 5c-Based Risk Mitigation and Sharia-Compliant Restructuring in Reducing NPF in

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Sharia Mortgage Financing: A Case Study of Bank BTN Syariah Diponegoro Surabaya. *AT-TURAS: Jurnal Studi Keislaman*, *12*(4), 482–499. https://doi.org/10.33650/at-turas.v12i4.13299

Rosa, F. N. (2022). *Pertumbuhan Ekonomi melalui Pengembangan Sistem Makanan dan Minuman di Yogyakarta*. *6*(April), 1318–1335.

Statistik, B. P. (2026). *BPS DIY Potret Digitalisasi 269 Pelakyu UMKM dengan Sesnsu Ekonomi*.

Sukma, A. F., & Sujud, F. A. (2024). *Pemahaman Dan Implementasi Manajemen Risiko Dalam Koperasi Simpan Pinjam Dan Pembiayaan Berbasis Syariah Di Indonesia*. *5*(2), 637–642.

Sutanto, H. (2019). *Manajemen Risiko Lembaga Keuangan Syariah*. Rajawali Pers.

Syuhada, & Lailaturrohmah. (2022). Peran Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah (KSPPS) Dalam Pemberdayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Pada KSPPS Mandiri Artha Sejahtera. *ADILLA: Jurnal Ekoonomi Syariah*, *2*(8.5.2017), 2003–2005.

Thariqullah Khan. (2020). *Manajemen Risiko Bank Syariah*.

Tierza, C. W., & Johan, T. (2024). *Analisis manajemen risiko sistem informasi menggunakan metode NIST SP 800-30*. *5*(2).

Umar, S. H., & Suharlina. (2020). Strategi Manajemen Risiko Pembiayaan Murabahah Pada Pembiayaan Pemilikan Rumah di Bank Syariah Mandiri. *Al-Mashrafiyah : Jurnal Ekonomi, Keuangan, Dan Perbankan Syariah*, *4*(2620–5661), 82–96.

Zulfan, H., & Darmawan. (2025). Peran Koperasi Simpan Pinjam Dan Pembiayaan Syariah (KSPPS) Batujai Beriuk Meres Lombok Tengah Dalam Pemberdayaan Ekonomi Masyarakat Di Desa Batujai, Kec. Praya Barat, Kab. Lombok Tengah. *AN-NISBAH Jurnal Perbankan Syariah*, *6*, 72–100.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA