



Program Studi Perbankan Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu

Penulis :
Ani Khusnul Hatimah

UPAYA MITIGASI RISIKO PASAR PEMBIAYAAN CICIL EMAS BANK SYARIAH INDONESIA KANTOR CABANG ADAM MALIK KOTA BENGKULU



Editor :
Prof. Dr. H. Supardi, M.Ag
Katra Pramadeka, S.E.I., M.E.I

**UPAYA MITIGASI RISIKO PASAR
PEMBIAYAAN CICIL EMAS BANK SYARIAH INDONESIA
KANTOR CABANG ADAM MALIK KOTA BENGKULU**
(Artikel Jurnal)



**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
FATMAWATI SUKARNO BENGKULU
TAHUN 2026 M/1447 H**



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI**

FATMAWATI SUKARNO BENGKULU

Jalan Raden Patah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211

Telepon (0736) 51276-51171-51172- Faksimili (0736) 51171-51172

Website: www.uinfashengkulu.ac.id

HALAMAN PERSETUJUAN

Tugas akhir dengan judul “Upaya Mitigasi Risiko Pasar
Pembiayaan Cicil Emas Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam
Malik Kota Bengkulu” yang disusun oleh :

Nama : Ani Khusnul Hatimah

NIM : 2223140031

Program Studi : Perbankan Syariah

Bentuk Tugas Akhir : Jurnal

Telah diperiksa dan diperbaiki sesuai dengan saran Tim
Pembimbing. Oleh karena itu, Tugas Akhir ini disetujui dan layak
untuk diujikan dalam Sidang *Munaqasyah* Tugas Akhir Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati
Sukarno Bengkulu.

Bengkulu, 23 April 2026 M
6 Dzulkaidah 1447 H

Pembimbing I

Prof. Dr. H. Supardi, M.Ag
NIP. 196504101993031007

Pembimbing II

Katra Pramadeka, S.E.I., M.E.I
NIP. 198807252020121003

**Mengetahui
Ketua Jurusan Ekonomi Islam**

Dr. Yetti Afrida Indra, M.Ak
NIP. 198404142023212045



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
FATMAWATI SUKARNO BENGKULU

Jalan Raden Patah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211
Telepon (0736) 51276-51171-51172 - Faksimili (0736) 51171-51172
Website: www.uinfashengkulu.ac.id

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas akhir dengan judul “Upaya Mitigasi Risiko Pasar Pembiayaan Cicil Emas Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu” yang disusun Oleh:

Nama : Ani Khusnul Hatimah
NIM : 2223140031
Program Studi : Perbankan Syariah
Bentuk Tugas Akhir : Jurnal Ilmiah
Jurnal : Masharif Al-Syariah

Telah diuji dan dipertahankan di depan Tim Sidang *Munaqasyah* Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu pada:

Hari : Kamis
Tanggal : 21 Mei 2026

Dinyatakan **LULUS**. Telah diperbaiki, dapat diterima, dan disahkan sebagai syarat guna memperoleh gelar Sarjana dalam bidang Perbankan Syariah dan diberi gelar Sarjana Ekonomi (S.E).

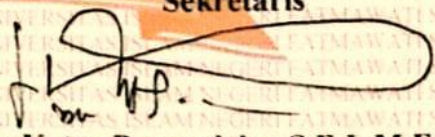
Bengkulu, 21 Mei 2026
4 Dzulhijah 1447 H

Tim Sidang Munaqasyah

Ketua

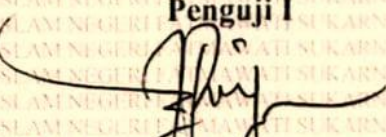
Sekretaris

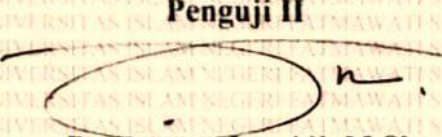

H. Romi Aderio Setiawan, Ph.D
NIP. 198312172014031001


Katra Pramadeka, S.E.I., M.E.I.
NIP. 198807252020121003

Penguji I

Penguji II


H. Romi Aderio Setiawan, Ph.D
NIP. 198312172014031001


Dr. Anwar Junaidi, M.Si
NIP. 197301082003121003

Mengetahui
Dekan




Prof. Dr. H. Suwarjin, S.Ag., M.A
NIP. 196904021999031004

PERNYATAAN KEASLIAN

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi dengan judul "Upaya Mitigasi Risiko Pasar Pembiayaan Cicil Emas Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu", adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik, baik di Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Tugas Akhir ini murni gagasan, pemikiran dan rumusan saya sendiri tanpa bantuan yang tidak sah dari pihak lain kecuali arahan dari Tim Pembimbing.
3. Di dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat hasil karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali kutipan secara tertulis dengan jelas dan dicantumkan sebagai acuan di dalam naskah saya dengan disebutkan nama pengarangnya dan dicantumkan pada daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dari pernyataan ini, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar sarjana, dan sanksi lainnya sesuai dengan norma dan ketentuan yang berlaku.

Bengkulu, 23 April 2026 M

1447 H

Mahasiswa yang menyatakan



ANI KHUSNUL HATIMAH

NIM.2223140031

ABSTRAK

Upaya Mitigasi Risiko Pasar
Pembiayaan Cicil Emas Bank Syariah Indonesia
Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu
Oleh Ani Khusnul Hatimah, NIM 2223140031

Meningkatnya minat masyarakat terhadap produk pembiayaan cicil emas di Bank Syariah Indonesia (BSI) yang diiringi dengan fluktuasi harga emas sebagai aset dasar pembiayaan. Kondisi tersebut berpotensi menimbulkan risiko pasar yang dapat memengaruhi nilai agunan dan stabilitas pembiayaan. Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi bentuk-bentuk risiko pasar serta menganalisis upaya mitigasi risiko pasar pada pembiayaan cicil emas di BSI Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu. Penelitian ini menggunakan metode kualitatif dengan pendekatan deskriptif. Data diperoleh melalui wawancara, observasi, dan dokumentasi dengan teknik purposive sampling. Analisis data dilakukan melalui reduksi data, penyajian data, dan penarikan kesimpulan berdasarkan kerangka manajemen risiko ISO 31000:2018. Hasil penelitian menunjukkan bahwa risiko pasar pada pembiayaan cicil emas dipengaruhi oleh fluktuasi harga emas, penurunan nilai agunan, dan kondisi ekonomi yang memengaruhi kemampuan nasabah dalam memenuhi kewajiban pembayaran. Kendala yang dihadapi bank meliputi ketidakstabilan harga emas dan potensi keterlambatan pembayaran angsuran oleh nasabah. Upaya mitigasi yang dilakukan meliputi analisis kelayakan nasabah, pemantauan harga emas secara berkala, penyimpanan emas sebagai agunan, monitoring pembiayaan, serta restrukturisasi pembiayaan bagi nasabah yang mengalami kesulitan pembayaran.

Kata Kunci: Mitigasi Risiko, Risiko Pasar, Cicil Emas, Bank Syariah Indonesia

ABSTRACT

*Market Risk Mitigation Efforts
Gold Installment Financing at Bank Syariah Indonesia
Adam Malik Branch Office, Bengkulu City
By Ani Khusnul Hatimah, Student ID Number 2223140031*

The increasing public interest in gold installment financing products at Bank Syariah Indonesia (BSI) is accompanied by fluctuations in gold prices as the underlying asset for financing. This condition has the potential to create market risks that can affect the value of collateral and financing stability. This study aims to identify the forms of market risk and analyze market risk mitigation efforts in gold installment financing at BSI Adam Malik Branch Office, Bengkulu City. This study uses a qualitative method with a descriptive approach. Data were obtained through interviews, observation, and documentation using a purposive sampling technique. Data analysis was carried out through data reduction, data presentation, and drawing conclusions based on the ISO 31000:2018 risk management framework. The results show that market risk in gold installment financing is influenced by gold price fluctuations, collateral depreciation, and economic conditions that affect customers' ability to meet payment obligations. Obstacles faced by the bank include gold price instability and potential delays in installment payments by customers. Mitigation efforts undertaken include customer feasibility analysis, regular gold price monitoring, gold storage as collateral, financing monitoring, and financing restructuring for customers experiencing payment difficulties.

Keywords: Risk Mitigation, Market Risk, Gold Installment, Bank Syariah Indonesia

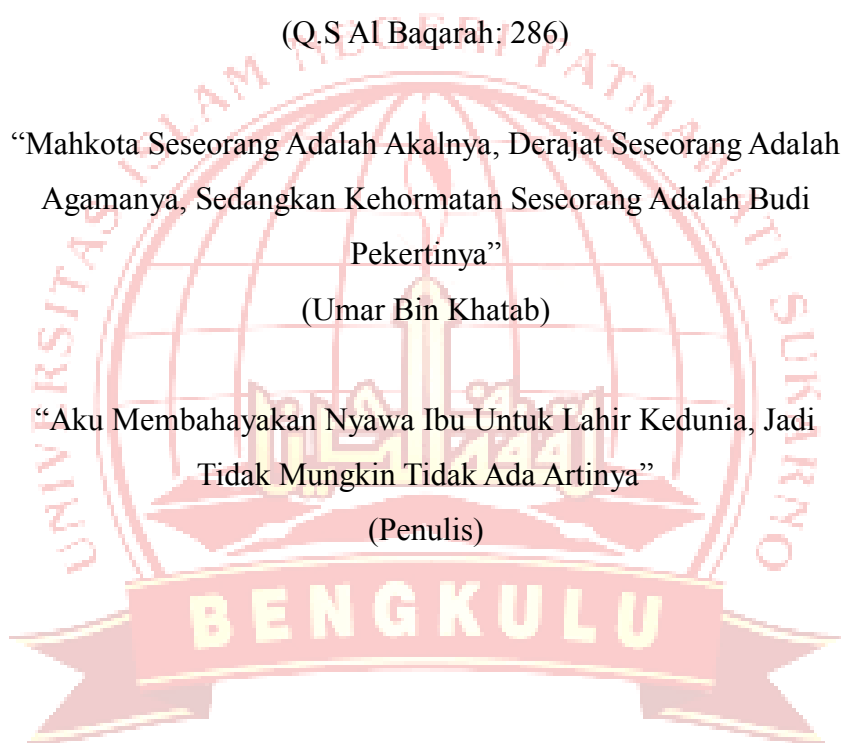
MOTTO

وُسْعَهَا إِلَّا نَفْسًا اللَّهُ يُكَلِّفُ لَا

"Allah Tidak Membebani Seseorang Melainkan Sesuai
Dengan Kesanggupannya"
(Q.S Al Baqarah: 286)

“Mahkota Seseorang Adalah Akalnya, Derajat Seseorang Adalah
Agamanya, Sedangkan Kehormatan Seseorang Adalah Budi
Pekertinya”
(Umar Bin Khatab)

“Aku Membahayakan Nyawa Ibu Untuk Lahir Kedunia, Jadi
Tidak Mungkin Tidak Ada Artinya”
(Penulis)



PERSEMBAHAN

Alhamdulillah puji syukur kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan laporan Tugas Akhir yang berjudul “Upaya Mitigasi Risiko Pasar Pembiayaan Cicil Emas Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu”, diajukan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Jurusan Ekonomi Islam, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.

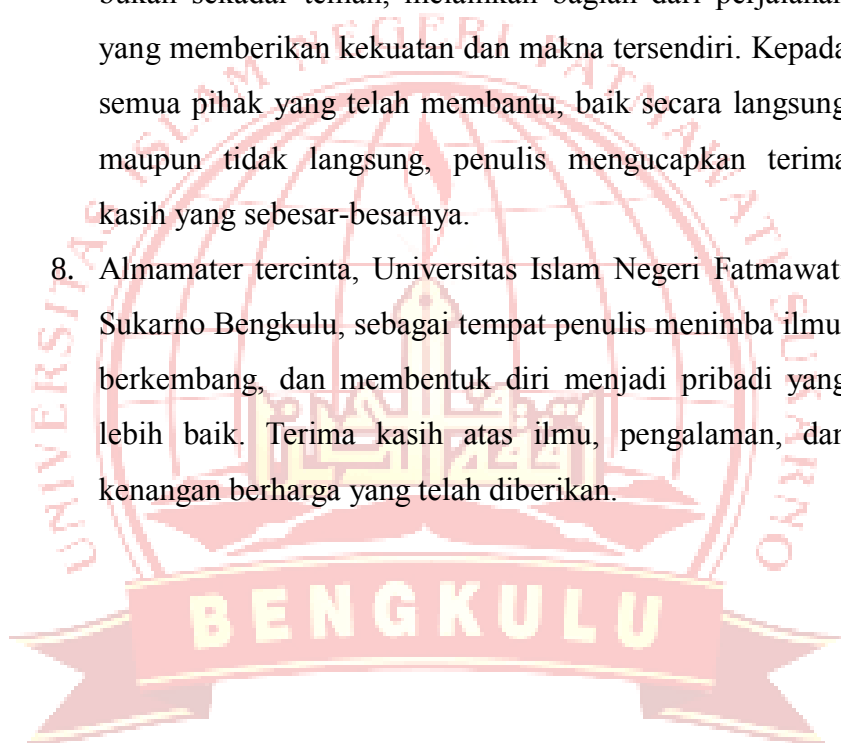
Dengan penuh rasa syukur saya mengucapkan terima kasih serta doa-doa orang-orang tercinta akhirnya tugas akhir ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu dan kupersembahkan Tugas Akhir ini kepada:

1. Kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Imron Darhadi dan Ibu Sri Maryati. Terima kasih atas segala pengorbanan, kasih sayang yang tulus, serta doa yang tiada henti, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Semoga penulis kelak mampu menjadi anak yang membanggakan serta mengangkat derajat keluarga.
2. Kakak laki-laki penulis, Giovani Yulio, terima kasih atas segala usaha dan pengorbanan yang telah diberikan. Atas dukungan berupa biaya pendidikan, baju yang layak, makanan yang enak serta berbagai kebahagiaan yang

senantiasa diupayakan, penulis mempersembahkan gelar ini sebagai bentuk rasa terima kasih kepada kakak laki-laki terbaik.

3. Adik penulis, Tria Okti Fitriani. Terima kasih atas doa dan dukungan yang selalu menjadi penguat dalam setiap langkah perjalanan penulis.
4. Bapak Prof. Dr. H. Supardi, M.Ag. selaku Pembimbing I dan Bapak Katra Pramadeka, M.E.I. selaku Pembimbing II, yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan tugas akhir dalam bentuk jurnal ilmiah ini.
5. Bapak dan Ibu dosen serta seluruh staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan ilmu, bimbingan, dan pelayanan dengan penuh keikhlasan.
6. Kepada seseorang yang Istimewa, yang tanpa lelah memberikan dukungan, doa, perhatian, dan semangat selama proses penyusunan tugas akhir ini. Terima kasih karena selalu percaya pada kemampuan penulis, menjadi pendengar yang baik di setiap keluh kesah, serta menemani setiap langkah hingga karya ini dapat terselesaikan. Semoga segala kebaikan yang telah diberikan menjadi amal baik dan membawa kebahagiaan di masa yang akan datang.

7. Sahabat dan teman-teman penulis, Fitri, Heni, Nabila, Diah, Mbak Febri, Mbak Zahra dan teman-teman kelas PBS A angkatan 2022, serta seluruh pihak yang telah berkontribusi. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang diberikan selama proses ini. Kalian bukan sekadar teman, melainkan bagian dari perjalanan yang memberikan kekuatan dan makna tersendiri. Kepada semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya.
8. Almamater tercinta, Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu, sebagai tempat penulis menimba ilmu, berkembang, dan membentuk diri menjadi pribadi yang lebih baik. Terima kasih atas ilmu, pengalaman, dan kenangan berharga yang telah diberikan.



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur ke hadirat Allah SWT atas segala nikmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Upaya Mitigasi Risiko Pasar Pembiayaan Cicil Emas Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu". Shalawat dan salam untuk Nabi besar Muhammad SAW, yang telah berjuang untuk menyampaikan ajaran Islam sehingga umat Islam mendapatkan petunjuk ke jalan yang lurus baik di dunia maupun akhirat.

Penyusunan Tugas Akhir ini bertujuan untuk mengungkap permasalahan terkait bentuk risiko pasar dan upaya mitigasi risiko pasar dalam pembiayaan cicil emas Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu dan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Program Studi Perbankan Syariah Jurusan Ekonomi Islam Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapat bantuan dari berbagai pihak. Dengan demikian penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. K. H. Khairuddin, M.Ag. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan kesempatan kepada kami semua menuntut ilmu di Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.

2. Prof. Dr. H. Suwarjin, M.A. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan bimbingan, motivasi dan arahan.
3. Dr. Yetti Afrida Indra, M.Ak Koordinator Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan bimbingan, motivasi dan arahan.
4. Bapak Prof. Dr. H. Supardi, M.Ag. selaku Pembimbing I dan Bapak Katra Pramadeka, M.E.I. selaku Pembimbing II, yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan tugas akhir dalam bentuk jurnal ilmiah ini.
5. Kedua orang tua Penulis yang selalu mendoakan kesuksesan penulis.
6. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah mengajar dan membimbing serta memberikan berbagai ilmunya dengan penuh keikhlasan.
7. Staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan pelayanan dengan baik dalam hal administrasi.
8. Semua pihak yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari masih

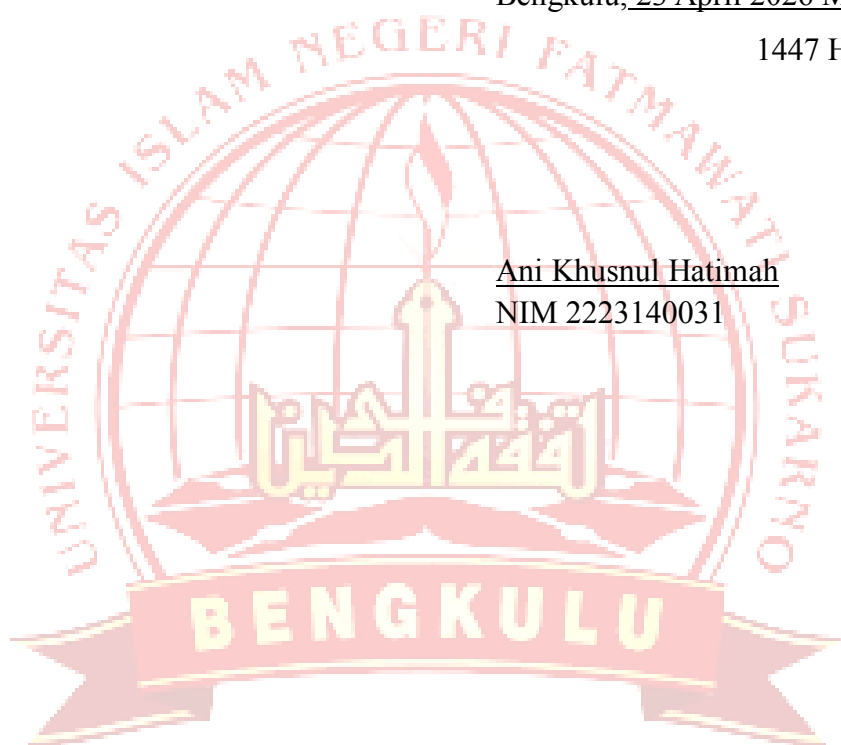
banyak kelemahan dan kekurangan dari berbagai sisi. Oleh karena itu, penulis mohon maaf dan mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun demi kesempurnaan Penulis ke depan.

Bengkulu, 23 April 2026 M

1447 H

Ani Khusnul Hatimah

NIM 2223140031

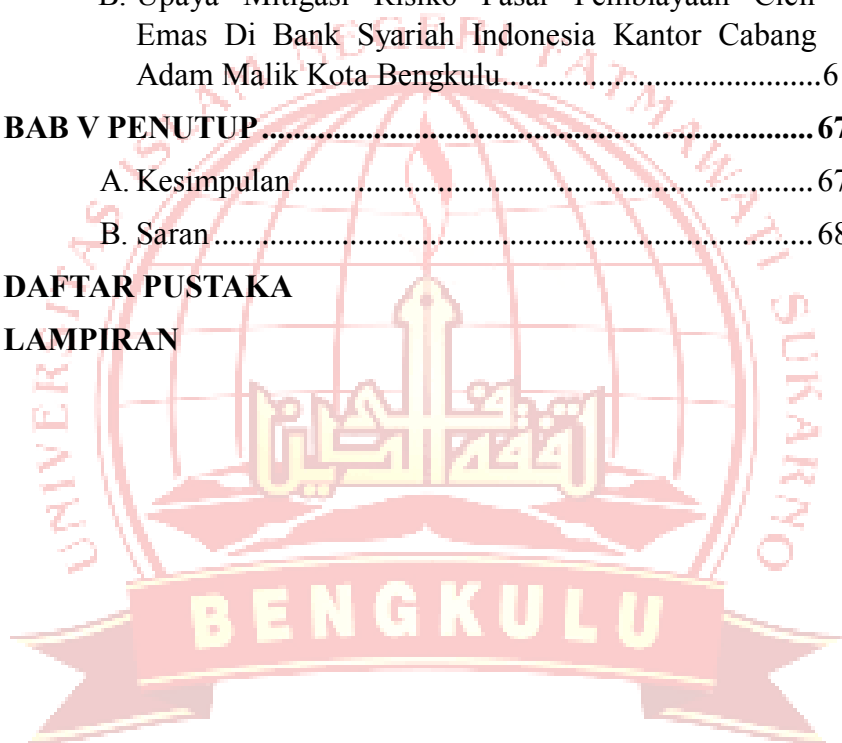


DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAN KEASLIAN	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
MOTTO	vii
PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian	11
D. Kegunaan Penelitian	12
E. Penelitian Terdahulu	13
F. Metode Penelitian	18
1. Jenis dan Pendekatan Penelitian	18
2. Waktu dan Tempat Penelitian	19
3. Informan Penelitian	19
4. Sumber Data	21
5. Teknik Pengumpulan Data.....	22

6. Teknik Analisis Data.....	22
G. Sistematika Penulisan	23
BAB II KAJIAN TEORI	25
A. Manajemen Risiko ISO 31000:2018	25
1. Pengertian ISO 31000:2018.....	25
2. Prinsip-Prinsip ISO 31000:2018.....	27
3. Proses ISO 31000:2018	29
B. Risiko Pasar	36
1. Fluktuasi Harga Emas.....	37
2. Penurunan Nilai Agunan.....	38
3. Kemampuan Nasabah dalam Memenuhi Kewajiban Angsuran.....	39
C. Pembiayaan Perbankan Syariah.....	40
1. Pengertian Pembiayaan.....	40
2. Landasan Syariah.....	41
3. Prinsip-Prinsip Pembiayaan.....	42
D. Cicil Emas.....	43
1. Pengertian Cicil Emas	43
2. Akad Murabahah	45
3. Akad Rahn	46
4. Mekanisme Pembiayaan Cicil Emas	46
E. Bank Syariah Indonesia	48
F. Kerangka Konseptual	49
BAB III GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN	51
A. Sejarah Bank Syariah Indonesia	51
B. Visi Misi Bank Syariah Indonesia	52
C. Logo Bank Syariah Indonesia.....	53

D. Struktur Organisasi BSI Kantor Cabang Bengkulu Adam Malik.....	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	55
A. Bentuk Risiko Pasar Pembiayaan Cicil Emas Di Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu.....	55
B. Upaya Mitigasi Risiko Pasar Pembiayaan Cicil Emas Di Bank Syariah Indonesia Kantor Cabang Adam Malik Kota Bengkulu.....	61
BAB V PENUTUP	67
A. Kesimpulan.....	67
B. Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



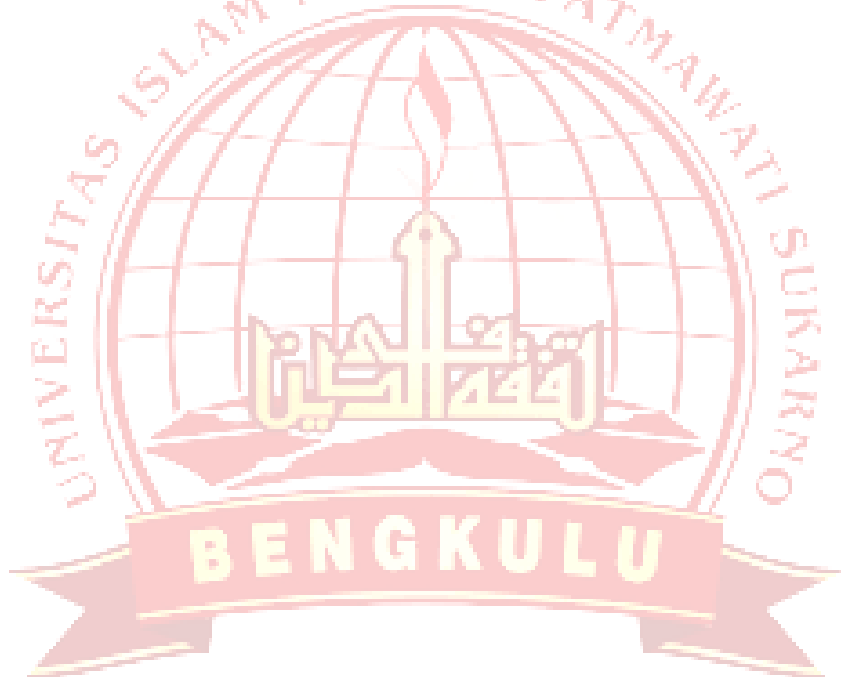
DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Bisnis Emas dan Cicil Emas BSI Tahun 2023-2026.....	4
Tabel 2.2 Perkembangan Harga Emas di Indonesia Tahun 2020-2025.....	6



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Prinsip-prinsip Manajemen	27
Gambar 2.2 Proses ISO 31000:2018	30
Gambar 2.3 Kerangka Konseptual	50
Gambar 3.1 Logo Bank Syariah Indonesia	55
Gambar 3.2 Struktur Organisasi.....	54



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Form Persetujuan Judul Dari Prodi/Jurusan
- Lampiran 2 : SK Pembimbing
- Lampiran 3 : Surat Izin Penelitian
- Lampiran 4 : Pedoman Wawancara
- Lampiran 5 : Transkrip Wawancara
- Lampiran 6 : Dokumentasi Wawancara
- Lampiran 7 : Surat Keterangan Lulus Plagiarisme
- Lampiran 8 : Nilai Pembimbing I
- Lampiran 9 : Nilai Pembimbing II
- Lampiran 10 : Kartu Bimbingan I
- Lampiran 11 : Kartu Bimbingan II
- Lampiran 12 : Surat Selesai Penelitian
- Lampiran 13 : Surat Keterangan Pendamping Ijazah
- Lampiran 14 : Letter of Accept (LoA)