

ABSTRAK

ANALISIS RISIKO PEMBIAYAAN TERHADAP TINGKAT PENGEMBALIAN PEMBIAYAAN UMKM DENGAN METODE *VaR* (*Value at Risk*) PADA BANK bjb SYARI'AH PERIODE 2011-2013 WIWIK MULYANTI NURHAJAH

Kata Kunci : Risiko Pembiayaan, Tingkat Pengembalian, Metode *VaR*.

Risiko merupakan suatu kejadian yang potensial, baik yang dapat diperkirakan maupun yang tidak dapat diperkirakan yang berdampak negatif terhadap pendapatan dan permodalan. Salah satu usaha bank untuk dapat menerapkan proses manajemen risiko tersebut adalah menghitung risiko pembiayaan menggunakan metode *Value at Risk* di dalam metode tersebut menggunakan Metode pengukuran risiko dihitung dengan estimasi persentase kerugian potensial melalui *VaR* nilai absolut dan nilai relatif. Nilai *VaR* absolut adalah kerugian terhadap *zero* (nol) dan nilai *VaR* relatif adalah kerugian yang dibandingkan dengan rata-rata nilai pengembalian hasil yang diharapkan (*expected return*). Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk mengetahui analisis risiko pembiayaan terhadap tingkat pengembalian pembiayaan UMKM dengan metode *VaR* pada Bank bjb Syari'ah periode 2011-2013.

Metode penelitian dalam penelitian ini adalah metode deskriptif analisis. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan alat analisis yaitu *VaR*. *Value at Risk* (*VaR*). Sedangkan populasi dan sampel yang digunakan adalah Bank bjb syari'ah menggunakan laporan keuangan dari periode 2011-2013.

Hasil dari penelitian ini adalah Tingkat risiko pembiayaan UMKM dan Tingkat Pengembalian pembiayaan UMKM pada Bank bjb Syari'ah periode 2011-2013 mengalami perkembangan secara fluktuatif. Sedangkan analisis risiko pembiayaan terhadap tingkat pengembalian pembiayaan UMKM dengan metode *VaR*, diperoleh hasil bahwa tingkat risiko pembiayaan pada bank bjb syari'ah dari tahun 2011-2013 menunjukkan nilai *VaR* (*zero*) negatif berarti terdapat potensi profitabilitas pembiayaan UMKM pada bank bjb syari'ah dimana *VaR* (*mean*) lebih kecil dari rata-rata nilai *gross expeted return* yaitu tingkat risiko pembiayaan dilihat dari *VaR* (*Mean*) sebesar 76,89% , 88,54%, dan 83,88% . sedangkan tingkat pengembalian pembiayaan dilihat dari *gross expeted return* pada setiap tahunnya yaitu sebesar 98,64% tahun 2011, 96,03% tahun 2012, dan tahun 2013 sebesar 98,14%. Dengan *net return* yang akan dimiliki pada tahun tersebut masing-masing sebesar 21,75%, 7,49% , dan 14,26%.