



- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

PERSPEKTIF PENILAI INTERNAL TERHADAP SISTEM APLIKASI PENILAIAN AGUNAN (SIFO) PADA PT BANK SYARIAH INDONESIA (PERSERO), TBK.

DERRY ANDHIKA WIWAHA



**PENGEMBANGAN INDUSTRI KECIL MENENGAH
SEKOLAH PASCASARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University

PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa tesis dengan judul “Perspektif Penilai Internal terhadap Sistem Aplikasi Penilaian Agunan (SIFO) pada PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk.” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apapun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir tesis ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Agustus 2026

Derry Andhika Wiwaha
P0504222009

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



RINGKASAN

DERRY ANDHIKA WIWAHA. “Perspektif Penilai Internal terhadap Sistem Aplikasi Penilaian Agunan (SIFO) pada PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk.”. Dibimbing oleh TIAHJA MUHANDRI dan EKO RUDDY CAHYADI.

Pandemi Covid-19 menjadi salah satu faktor yang mempercepat transformasi digital di industri perbankan. Perubahan kondisi sosial dan ekonomi selama pandemi mendorong masyarakat untuk beradaptasi dari aktivitas yang sebelumnya banyak dilakukan melalui interaksi langsung menjadi pemanfaatan platform digital dalam berbagai kegiatan. Perubahan tersebut tidak hanya memengaruhi pola aktivitas ekonomi, tetapi juga memperkuat perilaku digital (*digital behaviour*) masyarakat, termasuk dalam penggunaan layanan dan transaksi keuangan.

Teknologi informasi (TI) memiliki peran yang semakin penting dalam mendukung kegiatan bisnis perbankan, terutama melalui penyediaan infrastruktur dan sistem yang mampu menunjang pengembangan layanan sesuai dengan kebutuhan pasar. Ketersediaan teknologi yang andal menjadi salah satu faktor pendukung bagi Bank Syariah Indonesia (BSI) dalam mewujudkan visinya sebagai salah satu bank syariah terkemuka di tingkat global. Berdasarkan Laporan Tahunan BSI Tahun 2025, proses integrasi sistem pasca-merger bank syariah BUMN telah berhasil diselesaikan sehingga seluruh operasional dapat dijalankan dalam satu sistem yang terpadu (*single system*). Setelah proses integrasi tersebut, BSI berfokus pada penguatan stabilitas sistem serta pengembangan fondasi digital untuk mendukung kebutuhan bisnis yang terus berkembang. Berbagai upaya transformasi dilakukan melalui pemanfaatan teknologi yang lebih modern, penyederhanaan proses kerja, serta pengembangan layanan digital yang mampu merespons kebutuhan pasar secara lebih cepat.

Dalam mendukung strategi bisnis pada segmen pembiayaan, BSI juga melakukan berbagai penguatan pada aspek teknologi informasi, antara lain melalui penyempurnaan *core banking system*, peningkatan keamanan sistem informasi, penguatan organisasi teknologi informasi, serta penerapan *operational excellence*. Selain itu, perusahaan terus mengembangkan berbagai aplikasi pendukung yang berfungsi untuk menunjang kegiatan operasional dan layanan bisnis. Salah satu aplikasi yang digunakan adalah Sistem Informasi Operasional Pembiayaan (SIFO), yaitu sistem yang dikembangkan untuk mendukung proses administrasi pembiayaan secara terintegrasi. SIFO digunakan dalam berbagai aktivitas operasional, mulai dari penilaian agunan, pemeriksaan dokumen pembiayaan, penyusunan laporan, proses *underwriting*, hingga pemantauan dokumen pembiayaan.

Penelitian dilakukan pada bulan Juli 2024 sampai Desember 2024. Penelitian ini dilakukan di unit *Collateral Valuation Financing Operation Group* PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk. Metode penelitian menggunakan data kuantitatif, sedangkan teknik pengolahan menggunakan SEM-PLS untuk

menganalisis pengaruh langsung antar tiap variabel terhadap perspektif penilai internal. Dalam penelitian ini, analisis deskriptif digunakan untuk menganalisis gambaran karakteristik responden.

Berdasarkan penelitian mengenai perspektif penilai internal terhadap sistem aplikasi penilaian agunan (SIFO) di BSI dapat disimpulkan bahwa perspektif penilai internal terhadap sistem aplikasi penilaian agunan (SIFO) tergolong baik. Sedangkan hasil analisis deskriptif, kualitas sistem, kualitas informasi, dan kualitas pelayanan pelanggan memperoleh penilaian yang baik dari responden. Namun, hasil pengujian SEM-PLS menunjukkan bahwa hanya kualitas sistem dan kualitas informasi yang berpengaruh signifikan terhadap perspektif penilai internal, sedangkan kualitas pelayanan pelanggan tidak berpengaruh signifikan. Penelitian ini mengindikasikan bahwa penilai internal keandalan sistem dan kualitas informasi dalam mendukung proses penilaian agunan pada pembiayaan SME dan pengembangan UMKM. mengandalkan

Penilai internal mempersepsikan bahwa penggunaan sistem aplikasi penilaian agunan (SIFO) mendukung pengembangan kompetensi dan keahlian dalam proses penilaian agunan. Dukungan tersebut tercermin dari kemudahan dalam memperoleh informasi, melakukan analisis, dan melaksanakan proses penilaian agunan secara lebih terstruktur. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kualitas sistem dan kualitas informasi merupakan faktor yang berpengaruh signifikan terhadap perspektif penilai internal, sedangkan kualitas pelayanan pelanggan tidak berpengaruh signifikan. Oleh karena itu, pengembangan sistem aplikasi penilaian agunan (SIFO) ke depannya perlu difokuskan pada penguatan kualitas sistem dan kualitas informasi melalui peningkatan integrasi, penyempurnaan fitur, dan penyediaan informasi yang lebih akurat serta tepat waktu untuk mendukung proses penilaian agunan pembiayaan SME.

Kata kunci: agunan, operasional pembiayaan, pembiayaan SME, penilai internal, sistem informasi, transformasi digital



SUMMARY

DERRY ANDHIKA WIWAHA. Internal Valuers' Perspectives on the Collateral Valuation Application System (SIFO) at PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk. Supervised by TJAHA MUHANDRI and EKO RUDDY CAHYADI.

The COVID-19 pandemic has been one of the key factors accelerating digital transformation in the banking industry. Changes in social and economic conditions during the pandemic encouraged society to shift from activities that were previously conducted through direct interactions to the utilization of digital platforms in various aspects of daily life. This transformation not only affected economic activities but also strengthened digital behavior among the public, including the use of financial services and transactions.

Information technology (IT) plays an increasingly important role in supporting banking business activities, particularly through the provision of infrastructure and systems that facilitate service development in line with market demands. The availability of reliable technology has become one of the supporting factors for Bank Syariah Indonesia (BSI) in realizing its vision of becoming one of the leading Islamic banks globally. According to BSI's 2025 Annual Report, the post-merger system integration process of the state-owned Islamic banks has been successfully completed, enabling all operations to be conducted within a unified system. Following this integration, BSI focused on strengthening system stability and developing a digital foundation to support evolving business needs. Various transformation initiatives have been implemented through the adoption of modern technologies, business process simplification, and the development of digital services capable of responding to market demands more efficiently.

To support its financing business strategy, BSI has also strengthened various aspects of information technology, including enhancements to its core banking system, improvements in information security, reinforcement of its information technology organization, and the implementation of operational excellence initiatives. In addition, the bank continues to develop supporting applications that facilitate operational and business activities. One of the applications utilized is the Financing Operational Information System (SIFO), an integrated system designed to support financing administration processes. SIFO is used in various operational activities, including collateral appraisal, financing document verification, report preparation, underwriting processes, and financing document monitoring.

This study was conducted from July 2024 to December 2024 at the Collateral Valuation Financing Operation Group of PT Bank Syariah Indonesia (Persero) Tbk. A quantitative research approach was employed, while Structural Equation Modeling-Partial Least Squares (SEM-PLS) was used to analyze the direct effects among variables on internal appraisers' perspectives. In addition, descriptive analysis was utilized to examine the characteristics of the respondents.

Based on the study regarding internal appraisers' perspectives on the collateral appraisal application system (SIFO) at BSI, it can be concluded that the overall perception of internal appraisers toward the system is favorable. The descriptive analysis indicates that the dimensions of system quality, information

quality, and service quality were all rated positively by respondents. However, the SEM-PLS analysis reveals that only system quality and information quality have a significant influence on internal appraisers' perceptions, while service quality does not have a significant effect. These findings suggest that internal appraisers rely more heavily on the reliability of the system and the quality of information provided by SIFO in supporting the collateral appraisal process. In the context of SME financing, the availability of accurate, complete, and relevant information, along with a reliable system, plays a critical role in supporting effective collateral analysis and enhancing the quality of financing decisions.

Internal appraisers perceive that the use of the Collateral Appraisal System Application (SIFO) supports the development of competencies and expertise required in collateral appraisal activities. This support is reflected in the ease of accessing information, conducting analyses, and performing appraisal processes in a more structured manner. The results further indicate that system quality and information quality are significant factors influencing internal appraisers' perspectives, whereas service quality is not significant. Therefore, future development of the Collateral Appraisal System Application (SIFO) should focus on strengthening system quality and information quality through enhanced system integration, feature improvements, and the provision of more accurate and timely information to support collateral appraisal processes in SME financing.

Keywords: collateral valuation, digital transformation, financing operations, information system, internal valuer, SME financing



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2026
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB.

PERSPEKTIF PENILAI INTERNAL TERHADAP SISTEM APLIKASI PENILAIAN AGUNAN (SIFO) PADA PT BANK SYARIAH INDONESIA (PERSERO), TBK.

DERRY ANDHIKA WIWAHA

Tesis

Sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister Sains Pada
Program Studi Pengembangan Industri Kecil Menengah

**PENGEMBANGAN INDUSTRI KECIL MENENGAH
SEKOLAH PASCASARJANA
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Tesis:
Dr. Warcito, S.P., M.M.



Judul Tesis : Perspektif Penilai Internal terhadap Sistem Aplikasi Penilaian Agunan (SIFO) pada PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk.
Nama : Derry Andhika Wiwaha
NIM : P0504222009

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Tjahja Muhandri, STP, MT



Pembimbing 2:

Dr. Eko Ruddy Cahyadi, S. Hut, M.M



Diketahui oleh:

Ketua Program Studi:

Prof. Dr. Ir. Hartisari Hardjomidjojo, D.E.A
NIP. 196106301986032003



Dekan Sekolah Pascasarjana

Prof. Dr.Ir. Yusli Wardiatno, M. Sc
NIP. 196607281991031002



Tanggal Ujian: 10 Agustus 2026

Tanggal Pengesahan: 14 AUG 2020



PRAKATA

Puji Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini dapat diselesaikan dengan baik. Judul yang dipilih dalam penelitian ini adalah Perspektif Penilai Internal Terhadap Sistem Aplikasi Penilaian Agunan (SIFO) Pada PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk.

Terima kasih penulis ucapkan kepada Dr. Tjahja Muhandri, STP, MT. dan Dr. Eko Ruddy Cahyadi, S. Hut, M.M. selaku dosen pembimbing tesis. Secara khusus kepada Ibu Prof. Dr. Ir. Hartrisari Hardjomidjojo, D.E.A selaku Ketua Program Studi Pengembangan Industri Kecil Menengah IPB, yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini.

Disamping itu, penghargaan penulis sampaikan kepada Bapak dan Ibu Financing Operation Group PT Bank Syariah Indonesia (Persero), Tbk. Ungkapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada Ibunda, Isteri dan anak-anak serta rekan-rekan dan mahasiswa MPI Angkatan 29 atas doa dan dukungan sampai bisa menyelesaikan tesis ini. Semoga karya ilmiah ini dapat bermanfaat.

Bogor, Agustus 2026

Derry Andhika Wiwaha

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan	5
1.4 Manfaat	5
1.5 Ruang Lingkup	5
II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Perbankan Syariah	6
2.2 Pembiayaan Syariah	6
2.3 Penilaian Agunan	7
2.4 Transformasi Digital	8
2.5 Kualitas Sistem, Informasi dan Layanan Pelanggan	9
2.6 Penelitian Terdahulu	10
2.7 Kerangka Pemikiran	11
III METODE PENELITIAN	13
3.1 Waktu dan Tempat Penelitian	13
3.2 Pendekatan Penelitian	13
3.3 Pengumpulan Data	13
3.4 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	13
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	17
4.1 Analisis Deskriptif	17
4.2 Analisis SEM-PLS	25
V SIMPULAN DAN SARAN	34
5.1 Simpulan	34
5.2 Saran	35
DAFTAR PUSTAKA	37
LAMPIRAN	40
RIWAYAT HIDUP	45



DAFTAR TABEL

1.1	Jumlah Penilaian Agunan Nasabah SME Tahun 2024-2025	3
1.2	Produksi Laporan Penilaian Agunan Segmentasi Pembiayaan SME dan <i>Wholesale</i> Pada Periode 2025	3
4.1	Sebaran Lokasi Bekerja Responden	17
4.2	Sebaran Karakteristik Respon	18
4.3	Tanggapan Responden Kualitas Sistem	19
4.4	Tanggapan Responden Kualitas Informasi	21
4.5	Tanggapan Responden Kualitas Pelayanan Pelanggan	22
4.6	Tanggapan Responden Terhadap Sistem Aplikasi Penilaian Agunan SIFO	24
4.7	Nilai <i>Loading Factor</i>	26
4.8	Nilai <i>Fornell-Larcker</i>	27
4.9	Nilai <i>Heterotrait-Monotrait Ratio</i> (HTMT)	28
4.10	Nilai <i>Cronbach's alpha</i> , ρ_a , dan <i>composite reliability</i>	28
4.11	Nilai <i>R-square</i>	29
4.12	Pengujian Hipotesis melalui Prosedur <i>Bootstrapping</i>	29

DAFTAR GAMBAR

1.1	Data Produksi Penilaian Agunan di BSI Periode 2024 – 2025	4
1.2	Sebaran Objek Agunan di Bank Syariah Indonesia Tahun 2025	4
2.1	Penyempurnaan model DeLone dan McLean	9
2.2	Kerangka Pemikiran Penelitian	12
3.1	Faktor-faktor yang memengaruhi variabel Penelitian	16
4.1	Hasil Pengujian Kualitas Informasi, Sistem dan Pelayanan Pelanggan	31

DAFTAR LAMPIRAN

1.	Kuesioner	40
2.	Kuesioner Penelitian	43



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University