



STRATEGI PENERAPAN PRINSIP 8C+S DALAM MEMINIMALISIR *ADVERSE SELECTION* PADA PEMBIAYAAN PRODUKTIF BANK SYARIAH XYZ

ANGGI TRYFINZA PUTRA



DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025



@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.

PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul Strategi Penerapan Prinsip 8C+S dalam Meminimalisir *Adverse Selection* pada Pembiayaan Produktif Bank Syariah XYZ adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun 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 skripsi ini.

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

Bogor, Juli 2025

Anggi Tryfinza Putra
NIM H5401211036

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

ABSTRAK

ANGGI TRYFINZA PUTRA. Strategi Penerapan Prinsip 8C+S dalam Meminimalisir *Adverse Selection* pada Pembiayaan Produktif Bank Syariah XYZ. Dibimbing oleh LAILY DWI ARSYANTI.

Bank Syariah XYZ adalah salah satu bank yang berfokus pada pembiayaan produktif untuk sektor usaha mikro dan komersial. Meskipun sudah menerapkan prinsip 5C (*character, capacity, capital, collateral, condition*) pada analisis pembiayaan produktif namun *non performing financing* (NPF) terus meningkat akibat adanya indikasi *adverse selection*. Penelitian ini bertujuan untuk merumuskan urutan prioritas strategi yang dapat dilakukan Bank Syariah XYZ dalam meminimalisir *adverse selection* pada pembiayaan produktif dengan menggunakan *Analytical Network Process* (ANP) dengan prinsip 8C+S yaitu *character, capacity, capital, collateral, condition, constraint, cash flow, dan closeness*. Hasil penelitian menunjukkan analisis prinsip 8C+S dapat menjadi strategi dalam meminimalisir *adverse selection* pada pembiayaan produktif Bank Syariah XYZ.

Kata kunci: *adverse selection*, ANP, Bank Syariah XYZ, pembiayaan produktif, prinsip 8C+S

ABSTRACT

ANGGI TRYFINZA PUTRA. Strategy for Implementing the 8C+S Principle in Minimizing Adverse Selection in Productive Financing of XYZ Sharia Bank. Supervised by LAILY DWI ARSYANTI.

XYZ Sharia Bank is one of the financial institutions focused on providing productive financing for micro and commercial business sectors. Although the bank has already implemented the 5C principles (*character, capacity, capital, collateral, condition*) in its productive financing analysis, the *non performing financing* (NPF) continues to rise due to indications of *adverse selection*. This study aims to formulate a prioritized strategy that XYZ Sharia Bank can implement to minimize *adverse selection* in productive financing by applying the *Analytical Network Process* (ANP) with the 8C+S principles, which include *character, capacity, capital, collateral, condition, constraint, cash flow, and closeness*. The findings indicate that the 8C+S principles analysis can serve as an effective strategy to mitigate *adverse selection* in XYZ Sharia Bank's productive financing.

Keywords: *adverse selection*, ANP, productive financing, 8C+S principle, XYZ Sharia Bank



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 2025
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 apa pun tanpa izin IPB.

STRATEGI PENERAPAN PRINSIP 8C+S DALAM MEMINIMALISIR *ADVERSE SELECTION* PADA PEMBIAYAAN PRODUKTIF BANK SYARIAH XYZ

ANGGI TRYFINZA PUTRA

Skripsi
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana pada
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@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 Skripsi:

- 1 Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si.
- 2 Mutiara Probokawuryan, S.E, MMgt(Econ).



@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.



Judul Skripsi : Strategi Penerapan Prinsip 8C+S dalam Meminimalisir *Adverse Selection* pada Pembiayaan Produktif Bank Syariah XYZ

Nama : Anggi Tryfinza Putra
NIM : H5401211036

Disetujui oleh

Pembimbing:

Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc.
NIP. 198307242010122002



Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah:
Dr. Khalifah Muhammad Ali, S.Hut., M.Si.
NIP. 198603102014041001



Tanggal Ujian:
25 April 2025

Tanggal Lulus:

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan karya ilmiah ini sesuai dengan hasil yang diinginkan. Judul dari karya ilmiah ini adalah Strategi Penerapan Prinsip 8C+S dalam Meminimalisir *Adverse Selection* pada Pembiayaan Produktif Bank Syariah XYZ yang diteliti dalam jangka waktu November 2024 hingga Maret 2025. Pada kesempatan kali ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Alm. Bapak Zainal Arifin dan Ibu Abriza Abbas selaku orang tua penulis, Abang Agung Pratama Putra dan Kakak Anggun Novelsa Putri, serta seluruh keluarga yang selalu memberikan support dan doa yang bermanfaat untuk memotivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Dr. Laily Dwi Arsyianti S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dukungan, arahan serta saran kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Responden yang telah membantu mengisi kuesioner data penelitian.
4. Mentor *Capstone* yang telah memberikan kesempatan untuk membuat penelitian pada Bank Syariah XYZ.
5. Seluruh dosen dan tenaga pendidik Departemen Ilmu Ekonomi Syariah yang telah memberikan ilmu dan arahan selama masa perkuliahan.
6. Warashinta Nur Wulan Muthmainah yang telah membantu memberikan *support system* dan menghubungi responden dari Bank Indonesia.
7. Teman-teman Eksyar 58 yang selalu memberi dukungan dan bantuan kepada penulis selama masa perkuliahan,

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan..

Bogor, Juli 2025

Anggi Tryfinza Putra



DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR.....	ix
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat	4
1.5 Ruang Lingkup	4
TINJAUAN PUSTAKA	5
2.1 Prinsip 8C + S	5
2.2 <i>Adverse Selection</i>	7
2.3 <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	8
2.4 Pembiayaan Produktif	9
2.5 Bank Syariah XYZ	10
2.6 Penelitian Terdahulu	11
2.7 Kerangka Pemikiran	12
METODE	14
3.1 Waktu dan Tempat Penelitian	14
3.2 Jenis dan Sumber Data	14
3.3 Metode Pemilihan Responden	14
3.4 Analisis Data	15
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	21
4.1 Urutan Prioritas 8C+S	25
4.2 Urutan Prioritas Strategi	42
SIMPULAN DAN SARAN	45
5.1 Simpulan	45
5.2 Saran	46
DAFTAR PUSTAKA.....	47

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

DAFTAR TABEL

1	Penelitian terdahulu	11
2	Responden <i>in-depth interview</i>	14
3	Responden kuesioner penelitian	14
4	Skala perbandingan fundamental ANP	18
5	Variabel dan model	22

DAFTAR GAMBAR

1	Tingkat <i>non performing financing</i> (NPF) Bank Syariah XYZ	2
2	Tingkat distribusi bagi hasil Bank Syariah XYZ	3
3	Kerangka pemikiran	13
4	Tahapan metode penelitian	17
5	Kerangka model ANP dalam penelitian	18
6	Prioritas kluster 8C+S	26
7	Prioritas kriteria <i>character</i>	26
8	Prioritas kriteria <i>capacity</i>	28
9	Prioritas kriteria <i>capital</i>	30
10	Prioritas kriteria <i>collateral</i>	32
11	Prioritas kriteria <i>condition</i>	33
12	Prioritas kriteria <i>constraint</i>	35
13	Prioritas kriteria <i>cash flow</i>	37
14	Prioritas kriteria <i>closeness</i>	39
15	Prioritas kriteria <i>sharia</i>	40
16	Prioritas Strategi	42

DAFTAR LAMPIRAN

1	Pertanyaan <i>in-depth interview</i>	51
2	Kuesioner penelitian	55
3	Nilai <i>normalized by cluster</i>	92
4	Perhitungan <i>kendall's coefficient of concordance</i> (W)	94
5	Hasil pengolahan data	98

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.