

## ABSTRAK

Nama : Fatchur Rochman  
Program Studi : Magister Manajemen  
Judul : Analisis Pengukuran Risiko Pembiayaan *Murabahah*  
Dengan Menggunakan *CreditRisk<sup>+</sup>*  
(Studi Kasus BNI Syariah)

Tesis ini membahas perhitungan risiko atas pembiayaan *murabahah* BNI Syariah. Pemilihan pengukuran risiko pembiayaan *murabahah* dengan menggunakan pendekatan *CreditRisk<sup>+</sup>* diperlukan sesuai dengan karakteristik pembiayaan yang memiliki nasabah dalam jumlah besar dan nilai pembiayaan yang relatif kecil. Pengukuran *CreditRisk<sup>+</sup>* dilakukan dengan menghitung *frequency of default* dan *loss given default* dan menghitung *distribution of default losses*. *Distribution of default losses* digunakan untuk menentukan nilai *expected loss*, *unexpected loss* dan *economic capital*. Nilai *economic capital* merupakan besarnya cadangan modal yang harus dibentuk bank untuk menutup *expected loss*. berdasarkan pengujian dengan menggunakan *backtesting* dengan *loglikelihood ratio (LR) test*, diperoleh bahwa metode *CreditRisk<sup>+</sup>* cukup valid untuk mengukur risiko atas pembiayaan *murabahah* pada BNI Syariah.

Kata Kunci :  
*CreditRisk<sup>+</sup>*, Risiko Kredit, Bank Syariah, *Murabahah*, *Value at Risk*, *Backtesting*

## ABSTRACT

Name : Fatchur Rochman  
Study Programme : Magister Management  
Title : *Analysis of Murabahah Financing Risk Measurement Using CreditRisk<sup>+</sup> (case study of BNI Syariah)*

This research analyzes the calculation of murabahah financing risk in BNI Syariah. CreditRisk<sup>+</sup> approach is needed for measuring murabahah financing risk regarding its characteristics which has many customers and relatively small amount of financing. CreditRisk<sup>+</sup> measurement is conducted by computing frequency of default, loss given default and distribution of default losses. Distribution of default losses is used to determine the value of expected loss, unexpected loss and economic capital. The value of economic capital is the amount of capital reserve that must be provided by a bank to cover expected loss. Based on the test using backtesting with loglikelihood ratio (LR) test, it is concluded that CreditRisk<sup>+</sup> method is valid for measuring murabahah financing risk in BNI Syariah.

Keywords :  
*CreditRisk<sup>+</sup>, Risiko Kredit, Bank Syariah, Murabahah, Value at Risk, Backtesting*