

**STRATEGI BPRS BAKTI MAKMUR INDAH DALAM
MENGHADAPI KEBIJAKAN KENAIKAN SUKU BUNGA:
PERSPEKTIF KEBIJAKAN MONETER ISLAM (Studi Pada
BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo Jawa Timur)**

SKRIPSI

Oleh
Abdullah Zahid Zidny
NIM: 08040421111



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN SUNAN AMPEL SURABAYA**

2025

LEMBAR ORISINALITAS

Surat Pernyataan Keaslian Karya

Saya, Abdullah Zahid Zidny, 08040421111 menyatakan bahwa:

1. Penelitian skripsi saya ini merupakan asli dan hasil karya saya sendiri. Bukan hasil karya dari orang lain, serta bukan hasil dari penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan guna untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di lembaga pendidikan lainnya.
2. Di dalam penelitian skripsi ini tidak ada karya yang telah ditulis bahkan dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai bahan rujukan dengan disebutkan nama penulis dan ditempatkan dalam daftar Pustaka.
3. Dengan ini saya menyatakan bahwa karya penelitian skripsi ini di buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka dengan ini saya siap menerima sanksi akademik yaitu: pencabutan gelar yang saya dapatkan dari karya tulis penelitian skripsi ini, serta saya siap menerima sanksi sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 22 Desember 2025



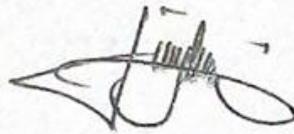
Abdullah Zahid Zidny
NIM : 0800421111

LEMBAR PERSETUJUAN

Surabaya, 20 April 2025

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mugiyati', written in a cursive style.

Dr. Mugiyati, M.E.I
NIP.197102261997032001

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN

STRATEGI BPRS BAKTI MAKMUR INDAH DALAM MENGHADAPI KEBIJAKAN KENAIKAN SUKU BUNGA: PERSPEKTIF KEBIJAKAN MONETER ISLAM (Studi Pada BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo Jawa Timur)

Oleh
Abdullah Zahid Zidny

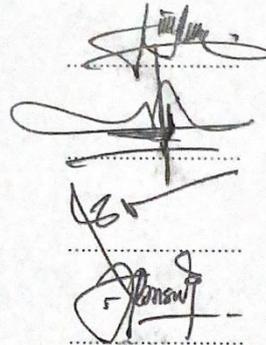
NIM: 08040421111

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal 9 Januari 2026 dan dinyatakan
memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Dr. Mugiyati, S.Ag., M.El.
NIP. 197102261997032001
2. Dr. Mustofa, M.El.
NIP. 197710302008011007
3. Mochammad Andre Agustianto, Lc., M.H
NIP. 199008112019031007
4. Siti Kamilah, M.Sy
NIP. 198707272022032001

Tanda Tangan:



Surabaya, 9 Januari 2026

Dekan



Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.El.
NIP. 197005142000031001

LEMBAR PUBLIKASI



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA
PERPUSTAKAAN**

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Abdullah zahid zidny
NIM : 08040421111
Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam/ Ekonomi Syariah
E-mail address : zahidzidny2003@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

Sekripsi Tesis Desertasi Lain-lain (.....)
yang berjudul :

STRATEGI BPRS BAKTI MAKMUR INDAH DALAM MENGHADAPI KEBLIAKAN KENAIKAN SUKU

BUNGA: PERSPEKTIF KEBLIAKAN MONETER ISLAM

(Studi Pada BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo Jawa Timur)

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 14 Januari 2026

Penulis

(Abdullah zahid zidny)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mengetahui strategi BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo dalam menghadapi kenaikan suku bunga serta meninjau kesesuaiannya dengan kebijakan moneter Islam, guna memahami upaya BPRS menjaga eksistensi dan stabilitas di tengah fluktuasi moneter konvensional.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif deskriptif melalui wawancara mendalam dengan manajemen BPRS Bakti Makmur Indah dan studi dokumentasi melalui website resmi. Analisis data dilakukan dengan reduksi, penyajian, dan penarikan kesimpulan berdasarkan teori manajemen strategi dan kebijakan moneter Islam.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo menerapkan strategi utama berupa service excellence dan edukasi nasabah dalam penghimpunan dana maupun pembiayaan. Inovasi dilakukan melalui digitalisasi layanan, pengembangan produk rahn, serta edukasi keuangan syariah berbasis konsep hijrah keuangan. Strategi tersebut selaras dengan prinsip kebijakan moneter Islam yang menekankan stabilitas nilai dan keadilan, karena berfokus pada keseimbangan pelayanan dan kemanfaatan transaksi, bukan pada fluktuasi suku bunga.

Analisis menunjukkan bahwa BPRS memiliki daya tahan tinggi terhadap perubahan kebijakan moneter karena nasabahnya tidak sensitif terhadap suku bunga. Fokus pada sektor UMKM serta strategi pelayanan dan inovasi berbasis nilai Islam menjadi kunci keberlangsungan BPRS di tengah dinamika moneter nasional. Kata kunci : strategi BPRS, kenaikan suku bunga, kebijakan moneter Islam

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

ABSTRACT

This study aims to examine the strategies of BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo in responding to rising interest rates and to assess their alignment with Islamic monetary policy, in order to understand how BPRS maintains its existence and stability amid conventional monetary fluctuations.

The study employs a descriptive qualitative approach through in-depth interviews with BPRS Bakti Makmur Indah management and document studies using the official website. Data analysis was conducted through data reduction, presentation, and conclusion drawing, based on strategic management theory and Islamic monetary policy.

The results indicate that BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo implements core strategies such as service excellence and customer education in both fund collection and financing. Innovations include digitalization of services, development of rahn products, and Islamic financial education based on the concept of financial hijrah. These strategies align with Islamic monetary principles emphasizing value stability and justice, focusing on service balance and transaction benefits rather than interest rate fluctuations.

Analysis shows that BPRS has high resilience to changes in monetary policy, as its customers are not sensitive to interest rates. The focus on the MSME sector and service- and innovation-oriented strategies based on Islamic values are key factors sustaining BPRS amid national monetary dynamics.

Keywords: BPRS strategy, interest rate increase, Islamic monetary policy

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----------|
| LEMBAR ORISINALITAS | 3 |
| LEMBAR PERSETUJUAN | 4 |
| LEMBAR PENGESAHAN | 5 |
| LEMBAR PUBLIKASI | 6 |
| KATA PENGANTAR | 1 |
| ABSTRAK | 9 |
| ABSTRACT | 10 |
| DAFTAR ISI | 11 |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Identifikasi Masalah dan Batasan Masalah | 5 |
| 1.3 Rumusan Masalah | 6 |
| 1.4 Tujuan Penelitian | 7 |
| 1.5 Manfaat Penelitian | 7 |
| BAB II LANDASAN TEORI | 9 |
| 2.1 Strategi Perbankan Syariah | 9 |
| 2.2 Strategi Bank Syariah Dalam Menghadapi Kenaikan Suku Bunga | 18 |
| 2.3 Kebijakan Moneter Konvensional dan Dampaknya | 20 |
| 2.4 Kebijakan Moneter Islam | 24 |
| 2.5 Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) | 28 |
| 2.6 Kerangka Konseptual | 30 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 32 |
| 3.1 Jenis dan Pendekatan Penelitian | 32 |
| 3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian | 32 |
| 3.3 Definisi Operasional | 33 |
| 3.4 Sumber Data | 33 |

| | | |
|--|--|-----------|
| 3.5 | Teknik Pengumpulan Data..... | 34 |
| 3.6 | Teknik Analisis Data..... | 34 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN | | 36 |
| 4. | 1 Gambaran Umum BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo..... | 36 |
| 4.2 | Dampak Kenaikan Suku Bunga Terhadap Operasional BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo..... | 41 |
| 4.3 | Strategi BPRS Bakti Makmur Indah Dalam Menghadapi Kenaikan Suku Bunga | 46 |
| 4.4 | Strategi BPRS Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo Dalam Perspektif Kebijakan Moneter Islam 52 | |
| BAB V PENUTUP | | 61 |
| 5.1 | Kesimpulan..... | 61 |
| 5.2 | Saran..... | 62 |
| DAFTAR PUSTAKA | | 64 |
| LAMPIRAN..... | | 68 |
| Lampiran 1 Surat Izin Penelitian..... | | 68 |

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad Mukoffi dkk, C. I. G. (n.d.). *Strategi Perbankan Syariah Menghadapi Persaingan Di Era Masyarakat Ekonomi ASEAN* (1st ed.). CV. IRDH.
- Anisa Restu, D. A. (2023). Konsep Kebijakan Moneter dalam Perspektif Ekonomi Islam. *Trending: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen, Vol. 1, No. 3 Juli*, 213–226. <https://doi.org/10.30640/trending.v1i3.1140>
- Asrun, A. M., Rosyadi, A. R., Satory, A., Milono, Y. K., & Malik, R. (2020). Keunggulan Bank Pembiayaan Rakyat Syariah “Amanah Ummah” Dalam Penerapan Fatwa Dewan Syariah Nasional dan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan. *Mizan: Journal of Islamic Law*, 4(1), 17–30. <https://doi.org/10.32507/mizan.v4i1.594>
- Aswad, A., P., D. ., Pratama, F. ., & Fuzi, R. (2024). *Is Islamic Monetary System Possible in Indonesia? Interrelation Study between BI 7 Days Reverse Repo Rate and Nisbah Rate*.
- Bakti Makmur Indah Krian Sidoarjo, B. (2025, Oktober). *Profil BPRS Krian Sidoarjo*. Bank Syariah Bakti Makmur Indah. <https://www.bprsbaktimakmur.com/profile/>
- Dr Bambang Tutuko,. (2025a, Oktober). *Dampak Terhadap Daya Saing Operasional* [Personal communication].
- Dr Bambang Tutuko,. (2025b, Oktober). *Edukasi Nasabah* [Personal communication].
- Dr Bambang Tutuko,. (2025c, Oktober). *Harapan Terhadap Regulator* [Personal communication].

Dr Bambang Tutuko,. (2025d, Oktober). *Keselarasan Strategi BPRS dengan Kebijakan Moneter Islam* [Personal communication].

Dr Bambang Tutuko,. (2025e, Oktober). *Pergeseran Perilaku Nasabah Akibat Kenaikan Suku Bunga* [Personal communication].

Dr Bambang Tutuko,. (2025f, Oktober). *Prinsip Kebijakan Moneter Islam* [Personal communication].

Dr Bambang Tutuko,. (2025g, Oktober). *Produk dan Layanan Utama BPRS Krian Sidoarjo* [Personal communication].

Dr Bambang Tutuko,. (2025h, Oktober). *Strategi Pemasaran* [Personal communication].

Dr Bambang Tutuko,. (2025i, Oktober). *Strategi Produk dan Inovasi* [Personal communication].

Fitriyah, N. L., S., M. Y. (2022). Faktor Penentu Profitabilitas BPRS di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Islam*.

Islamiyah, E. N. S. (2024). Alur Transmisi Kebijakan Moneter Ganda. *Al Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan Dan Bisnis Syariah, Vol. 6 No. 6 (2024)*.

Julyani, R., dkk. (2023). *Pengaruh GDP, Inflasi, Risiko Pembiayaan dan Kecukupan Modal terhadap Pembiayaan Mudharabah BPRS di Indonesia Periode 2018–2022*.

Kebijakan Moneter: Tujuan, Jenis, Instrumen & Contohnya. (n.d.). Retrieved September 22, 2025, from

<https://www.ocbc.id/article/2021/07/27/kebijakan-moneter-adalah>

Margama, A. L., & Prabowo, R. D, M., S. (2023). Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar terhadap Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *RIGGS Journal*.

M.K., H. (n.d.). *Pacific-Basin Finance Journal*.

Nourma, B. (2024). *Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Bank Indonesia, dan Nilai Tukar Rupiah terhadap Pendapatan Margin Murabahah*.

Pasaribu, R. A., & Indra, A. P. (2024). Peran Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) dalam Pengembangan UMKM di Indonesia (Studi Kasus pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Serambi Mekah, Langsa). *Innovative: Journal Of Social Science Research*, 4(3), 13524–13539.

<https://doi.org/10.31004/innovative.v4i3.12100>

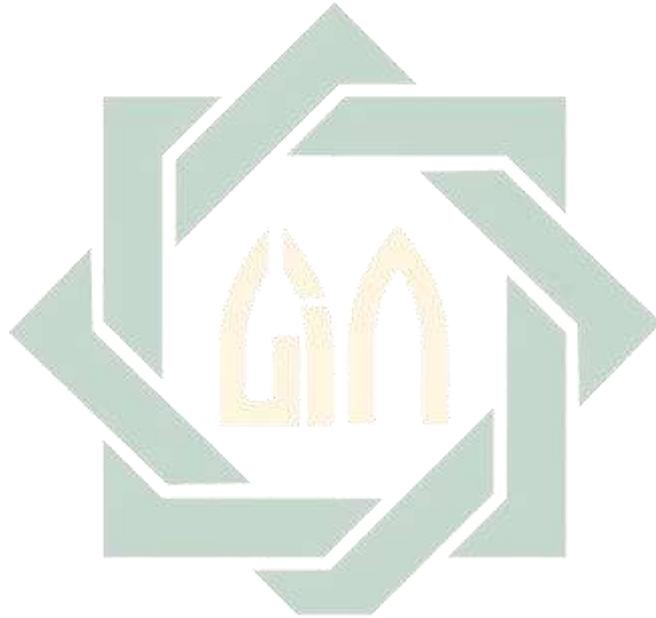
Perbandingan Sistem Moneter Syariah dan Konvensional. (2018, December 26). *DEPOK POS*. <https://www.depokpos.com/2018/12/perbandingan-sistem-moneter-syariah-dan-konvensional/>

Riswanto, A., Jumiono, A., Zafar, T. S., Judijanto, L., Apriyanto, A., Kusmayadi, Y., & Paringsih, P. (2024). *Strategi Manajemen: Konsep, Teori, dan Implementasi*. PT. Sonpedia Publishing Indonesia.

SE., MM.,CFP.,IFP, D. B. T. (2025, Oktober). *Profil BPRS Krian Sidoarjo* [Personal communication].

Sri Haryati, L. S. (n.d.). Pengaruh Kenaikan Tingkat Suku Bunga Terhadap Laba Pada Bank Umum (Studi Kasus Bank BCA,Mandiri,BNI,BRI). *INNOVATIVE: Journal Of Social Science Research*, Volume 4 Nomor 4, 9179–9190.

Syafa'ah, I., Irmanda, R., & Pratama, S. W. (2024). Perbandingan Kebijakan Moneter Islam Dan Konvensional Studi Di Indonesia. *Iqtisodina*, 7(1), 189–193.
<https://doi.org/10.35127/iqtisodina.v7i1.7521>



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A