

**ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA PERBANKAN  
SYARIAH (BSM, BMS, BMI) DI TINJAU DARI LAPORAN KEUANGAN  
TAHUN 2010-2014 MENGGUNAKAN METODE : *VALUE AT RISK* (VaR)  
DAN *RISK ADJUSTED RETURN ON CAPITAL* (RAROC)**

**Oleh**

**Rizki Awalina**

**43212010140**

**ABSTRAK**

Penelitian ini untuk mengetahui tingkat kemampuan bank syariah dalam menutupi risiko yang dapat menggerus modal dengan menggunakan pendekatan *Value at Risk* (VaR) dan mengetahui pendapatan investasi yang telah disesuaikan dengan risiko dari deposito mudharabah yang dimiliki nasabah *Risk Adjusted Return on Capital* (RAROC). Dalam objek penelitian ini menggunakan laporan publikasi bulanan Perbankan syariah pada website BI. Bank syariah yang digunakan sebagai sampel dari penelitian ini adalah BSM, BMS, BMI. Penelitian ini menggunakan pendekatan empiris.

Analisis VaR dalam penelitian ini menunjukkan bank syariah yang memiliki credit risk lebih tinggi diantara tiga bank (BSM, BMS, BMI) adalah bank Muamalat Indonesia (BMI). sedangkan yang paling rendah diantara tiga bank adalah bank Mega Syariah (BMS) dan analisis RAROC menunjukkan diantara tiga bank (BSM, BMS, BMI) yang memiliki tingkat pendapatan yang telah disesuaikan dengan risiko yang lebih tinggi diantara bank lain adalah bank Syariah Mandiri (BSM) dan yang terendah diantara tiga bank syariah adalah bank Muamalat Indonesia (BMI).

Kata kunci: deposit mudharabah, risiko, investasi, *Value at Risk*, *Risk Adjusted Return On Capital*, Bank Syariah.

**ANALISIS RISIKO DAN PENGEMBALIAN HASIL PADA PERBANKAN  
SYARIAH (BSM, BMS, BMI) DI TINJAU DARI LAPORAN KEUANGAN  
TAHUN 2010-2014 MENGGUNAKAN METODE : VALUE AT RISK (VaR)  
DAN RISK ADJUSTED RETURN ON CAPITAL (RAROC)**

**By**

**Rizki Awalina**

**43212010140**

**ABSTRACT**

*This research is to know the skill level of syariah bank in covering risks that can erode capital approach by using Value at Risk (VaR) and knowing the investment income has been adjusted with the risk of deposits mudharabah owned customer Risk Adjusted Return on Capital (RAROC). In this research object use report monthly publications on Islamic banking BI website. Islamic banks are used as the sample of this research is the BSM, BMS, BMI. This study uses empirical approach.*

*VaR analysis in this study shows that Islamic banks have credit risk is higher among the three banks (BSM, BMS, BMI) is an Muamalat Indonesia bank (BMI) whereas the lowest among the three banks is Islamic bank Mandiri (BSM)and analysis of RAROC shows among three banks (BSM, BMS, BMI) who have income levels which have been adapted to the higher risk among other banks are Muamalat Indonesia bank (BMI) and the lowest among the three Islamic banks is Islamic bank Mandiri (BSM).*

**Keywords:** mudharabah deposit, risk, investment, Value at Risk, Risk Adjusted Return On Capital, Islamic Banks.