

**ANALISIS EFEKTIFITAS *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*  
(GCG) DALAM MENINGKATKAN KREDIBILITAS  
LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH  
(Studi Kasus KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo )**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh  
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

**MUKHAMAD DIKA ARDANINGGAR**

**NIM. 4221096**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

**2025**

**ANALISIS EFEKTIFITAS *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* (GCG) DALAM MENINGKATKAN  
KREDIBILITAS LEMBAGA KEUANGAN MIKRO  
SYARIAH**

**(Studi Kasus KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo )**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh  
gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)



Oleh :

**MUKHAMAD DIKA ARDANINGGAR**

**NIM. 4221096**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

**2025**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : MUKHAMAD DIKA ARDNINGGAR  
NIM : 4221096  
Judul Skripsi : ANALISIS EFEKTIFITAS GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) DALAM MENINGKATKAN KREDIBILITS LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH (STUDI KASUS KSPPS BTM PEKALONGAN CABANG BLIGO)

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 25 Juni 2025

Yang Menyatakan,



MUKHAMAD DIKA A

## NOTA PEMBIMBING

Lamp. : 2 (dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdr. Mukhamad Dika Ardaninggar

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

c.q. Ketua Program Studi Perbankan Syariah

PEKALONGAN

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudari:

Nama : Mukhamad Dika A

NIM : 4221096

Judul Skripsi : **Analisis Efektifitas Good Corporate Governance Terhadap Kredibilitas Lembaga Keuangan Syariah ( Studi Kasus KSPPS BTM Bligo Kabupaten Pekalongan )**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan.

Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya.

Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

*Wassalamualaikum Wr. Wb*

Pekalongan, 10 Februari

2025

Pembimbing,

  
**Dr. Kuat Ismanto M. Ag**

NIP.

197912052009121001



**KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA**  
**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI**  
**K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**  
Alamat: Jl. Pahlawan No. 52 Kajen Pekalongan, www.febi.uingusdur.ac.id

### PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN)  
K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudari:

Nama : **Mukhamad Dika Ardaninggar**  
NIM : **4221096**  
Judul Skripsi : **Analisis Efektifitas Good Corporate Governance (GCG) Dalam Meningkatkan Kredibilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah ( Studi Kasus KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo)**  
Dosen Pembimbing : **Dr. Kuat Ismanto , M.Ag.**

Telah diujikan pada 17 Juni 2025 dan dinyatakan **LULUS** serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).

Dewan Penguji,

Penguji I

**M. Shulthoni, MA., M.S.I, Ph.D**  
NIP. 197507062008011016

Penguji II

**Dr. Hendri Hermawan Adinugraha, M.Si.**  
NIP. 198703112019081001



Pekalongan, 24 Juni 2025  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

**Dr. AM. Muh. Rafidz Ma'shum, M. Ag.**  
NIP. 197806162003121003

## **MOTTO**

Berharap yang terbaik, bersabar dengan yang terjadi, dan bersyukur atas  
segalanya.

( Wong Liyo Ngerti Opo )



## PERSEMBAHAN

Puji Syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Peneliti menyadari sepenuhnya atas segala keterbatasan dan banyaknya kekurangan-kekurangan yang harus diperbaiki dalam penelitian skripsi ini. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan informasi dan manfaat bagi setiap orang yang membacanya, khususnya bagi dunia pendidikan. Dalam pembuatan skripsi ini peneliti banyak mendapatkan berbagai dukungan serta bantuan materil maupun non materil dari berbagai pihak. Berikut ini beberapa persembahan sebagai ucapan terima kasih dari peneliti kepada pihak-pihak yang telah berperan dalam membantu terlaksananya penelitian skripsi ini:

1. Kedua orang tua tercinta, Bapak Kistanto dan Ibu Ika Setiawati yang tidak henti-hentinya selalu memberikan kasih sayang, motivasi dan cintanya kepada peneliti dan selalu memberikan semangat untuk mewujudkan cita-cita peneliti. Terima kasih atas doa-doanya dukungannya juga telah menjadi penyemangat dalam hidup peneliti.
2. Kedua Adik Saya, Salman Rafid Rabbani dan Nathan Tri Abimana yang menjadi alasan untuk pantang menyerah, menjadi suport sistem dan menjadikan motivasi untuk peneliti agar menjadi teladan dan contoh yang baik bagi mereka
3. Kakak-kakak peneliti yang selalu memberikan semangat dan motivasi untuk cepat menyelesaikan jenjang S1.
4. Rekan-rekan “Netral grub”, yang yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu namanya yang selalu memberikan dukungan, semangat dan motivasi kepada peneliti dari awal perkuliahan sampai saat ini, serta selalu menghibur dikala peneliti sedang dilanda kejenuhan ketika menyelesaikan skripsi ini.
5. Almamater peneliti Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.

6. Bapak Dr Kuat Ismanto, M.Ag, selaku Dosen Pembimbing Skripsi (DPS) yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya guna mengarahkan dan membimbing peneliti selama penyusunan skripsi ini.
7. Teman-teman Program Studi Perbankan Syariah Angkatan 2021.



## ABSTRAK

**MUKHAMAD DIKA ARDANINGGAR. Analisis Efektivitas *Good Corporate Governance* (GCG) dalam Meningkatkan Kredibilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah (Studi Kasus KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo).**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis efektivitas penerapan prinsip Good Corporate Governance (GCG) dalam meningkatkan kredibilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah (LKMS), khususnya pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo. Koperasi ini berperan penting dalam mendukung perekonomian masyarakat berbasis syariah, namun masih menghadapi tantangan dalam penerapan GCG secara menyeluruh. Berdasarkan temuan pra-penelitian, belum semua aspek GCG dipahami dan diterapkan oleh karyawan maupun diketahui oleh nasabah. Meski demikian, upaya perbaikan terus dilakukan, salah satunya melalui merger dan peningkatan pelayanan. Studi ini menyoroti pentingnya penerapan GCG dalam menciptakan tata kelola yang transparan, akuntabel, dan profesional, guna memperkuat kredibilitas serta kepercayaan masyarakat terhadap LKMS.

Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kualitatif untuk menganalisis efektivitas penerapan prinsip Good Corporate. Data diperoleh melalui wawancara, observasi, dan dokumentasi dengan partisipan yang dipilih secara purposive, seperti pimpinan, staf, dan nasabah. Teknik analisis data meliputi reduksi, penyajian, dan penarikan kesimpulan dengan pendekatan tematik, serta diuji keabsahannya melalui triangulasi sumber, teknik, dan waktu. Hasil penelitian ini diharapkan memberikan pemahaman mendalam mengenai hubungan antara tata kelola perusahaan yang baik dan peningkatan kredibilitas lembaga keuangan syariah.

Berdasarkan hasil penelitian, penerapan prinsip-prinsip Good Corporate Governance (GCG) di KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo telah berjalan secara konsisten dan memberikan dampak positif terhadap keberlangsungan lembaga. Prinsip-prinsip seperti transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, independensi, dan kewajaran diterapkan melalui kebijakan internal yang mendukung keterbukaan informasi, pertanggungjawaban kinerja, serta kesejahteraan karyawan dan anggota. Meskipun masih terdapat tantangan seperti keterbatasan sumber daya manusia, penerapan GCG terbukti berkontribusi dalam meningkatkan kredibilitas, kualitas layanan, serta kepercayaan masyarakat, dan menjadi strategi penting dalam memperkuat daya saing koperasi syariah secara berkelanjutan.

**Kata Kunci:** *Good Corporate Governance*, Kredibilitas, Lembaga Keuangan Mikro Syariah, KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo

## ABSTRACT

**MUKHAMAD DIKA ARDANINGGAR. Analysis of the Effectiveness of Good Corporate Governance (GCG) in Increasing the Credibility of Islamic Microfinance Institutions (Case Study of KSPPS BTM Pekalongan, Bligo Branch).**

This study aims to analyze the effectiveness of the implementation of Good Corporate Governance (GCG) principles in improving the credibility of Islamic Microfinance Institutions (LKMS), especially at KSPPS BTM Pekalongan Bligo Branch. This cooperative plays an important role in supporting the sharia-based community economy, but still faces challenges in implementing GCG comprehensively. Based on pre-research findings, not all aspects of GCG are understood and implemented by employees or known by customers. However, efforts to improve continue to be made, one of which is through mergers and service improvements. This study highlights the importance of implementing GCG in creating transparent, accountable, and professional governance, in order to strengthen the credibility and public trust in LKMS.

This study uses a qualitative descriptive approach to analyze the effectiveness of the implementation of Good Corporate principles. Data were obtained through interviews, observations, and documentation with purposively selected participants, such as leaders, staff, and customers. Data analysis techniques include reduction, presentation, and drawing conclusions with a thematic approach, and their validity is tested through triangulation of sources, techniques, and time. The results of this study are expected to provide a deeper understanding of the relationship between good corporate governance and increasing the credibility of Islamic financial institutions.

Based on the results of the study, the implementation of Good Corporate Governance (GCG) principles at KSPPS BTM Pekalongan Bligo Branch has been running consistently and has had a positive impact on the sustainability of the institution. Principles such as transparency, accountability, responsibility, independence, and fairness are implemented through internal policies that support information disclosure, performance accountability, and employee and member welfare. Although there are still challenges such as limited human resources, the implementation of GCG has been proven to contribute to increasing credibility, service quality, and public trust, and is an important strategy in strengthening the competitiveness of Islamic cooperatives in a sustainable manner.

**Keywords:** *Good Corporate Governance, Credibility, Islamic Microfinance Institution, KSPPS BTM Pekalongan Branch Bligo.*

## KATA PENGANTAR

Assalamualikum Wr. Wb

Puji syukur peneliti sampaikan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan Rahmat-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini. Peneliti skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Perbankan Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Peneliti menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi peneliti untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, peneliti sampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
2. Bapak Dr. AM. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag selaku Dekan FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
3. Bapak Drajat Setiawan M.Si selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan dan selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini
4. Bapak Imahda Khoiri Furqon M.Si selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA) yang telah mengrahkn penulis dari awal perkuliahan hingga akhir
5. Pihak KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo yang telah membantu dalam kesuksesan penelitian ini
6. Keluarga tercinta, Bapak Kistanto dan Ibu Ika Setiawati, Kedua Adik peneliti, serta Kakak-kakak peneliti yang senantiasa memberikan doa, semangat, dukungan, dan motivasi kepada peneliti
7. Teman-teman dan Orang-orang spesial yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, yang telah banyak memotivasi dan membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini

Akhir kata, peneliti berharap semoga hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi peneliti, khususnya bagi pihak lain yang memerlukan.

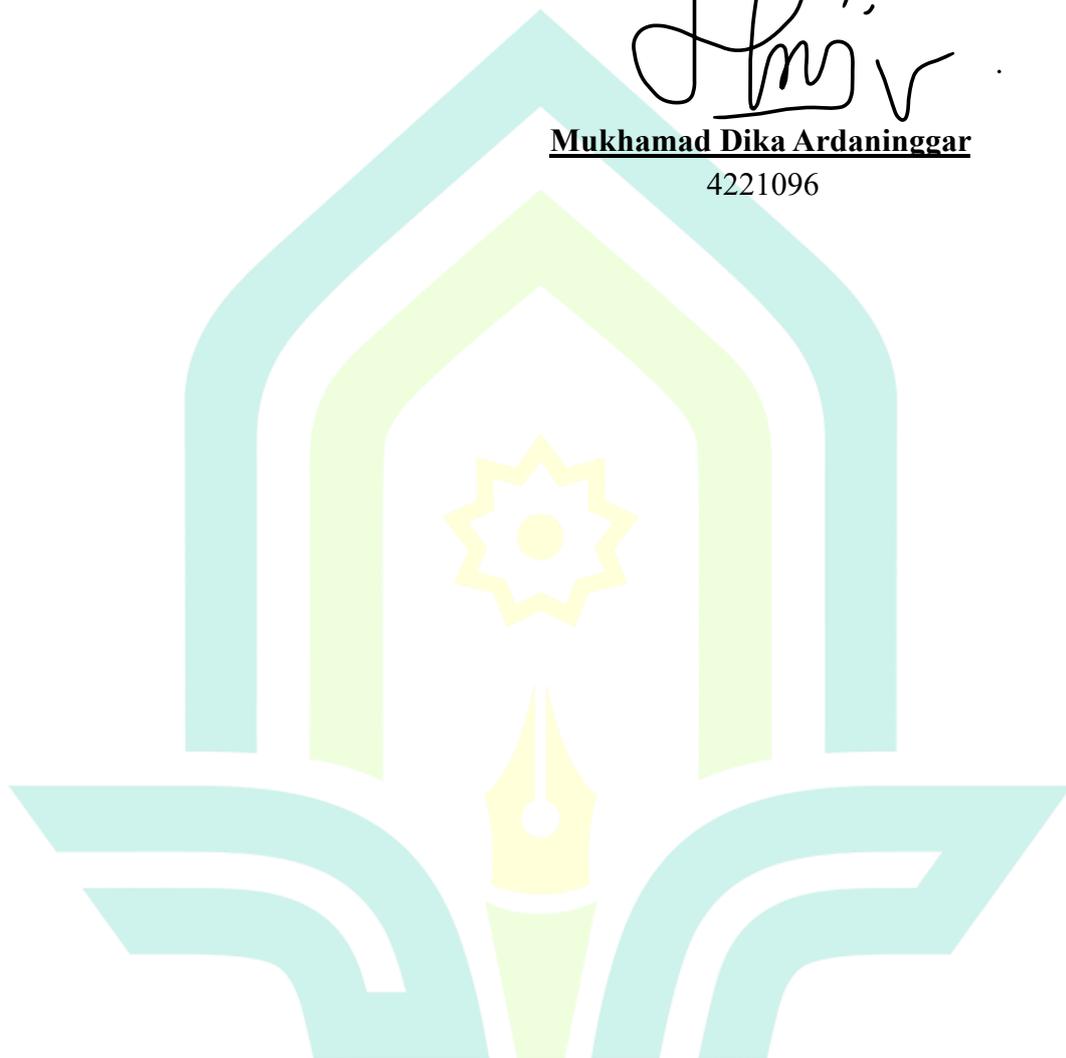
Sekian dan terima kasih, Wassalamualaikum Wr. Wb

Pekalongan, 21 Mei 2025



**Mukhamad Dika Ardaninggar**

4221096



## DAFTAR ISI

<b>JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>SURAT PERNYATAAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>NOTA PEMBIMBIN</b> .....	<b>iii</b>
<b>PENGESAHAN</b> .....	<b>iv</b>
<b>MOTTO</b> .....	<b>v</b>
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>x</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xxiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xxv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
E. Sistematika Pembahasan .....	11
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>13</b>
A. Landasan Teori .....	13
1. <i>Good Corporate Governance</i> .....	13
2. Lembaga Keuangan Mikro Syariah .....	29
3. Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) .....	30
4. Kredibilitas .....	32
B. Telaah Pustaka.....	34
C. Kerangka Pemikiran.....	43
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>46</b>
A. Jenis Penelitian .....	46
B. Pendekatan Penelitian.....	46
C. Lokasi dan Waktu Penelitian .....	47
D. Subjek Penelitian .....	47
E. Sumber Data Penelitian .....	48
F. Teknik Pengumpulan Data .....	51
G. Teknik Analisis Data.....	52
H. Teknik Keabsahan Data.....	54
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b> .....	<b>56</b>
A. Gambaran Umum Lokasi Penelitian.....	56
B. Analisa Data Penelitian.....	70
C. Pembahasan Hasil Penelitian.....	88

<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>101</b>
A. Simpulan.....	101
B. Keterbatasan Penelitian.....	102
C. Saran .....	103
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>105</b>



## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi Arab-Latin yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surak Keputusan Bersama Menteri Agama Dan Menteri Pendidikan Dan Kebudayaan RI no. 158/1977 dan no. 0543 b/ U/1987

### A. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam system tulisan Arab di lambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian di lambangkan dengan tanda ,dan sebagian lagi dengan huruf dan tanda sekaligus. Dibawah ini daftar huruf arab dan transliterasinya dengan huruf Latin :

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	kadan ha

د	Dal	D	De
ذ	Ẓal	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	esdan ye
ص	Ṣad	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em

ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha

## B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

### 1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
◌َ	Fathah	A	A
◌ِ	Kasrah	I	I
◌ُ	Dhammah	U	U

### 2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
◌ِي	Fathah dan	Ai	a dan

	ya		i
وَا...	Fathah dan wau	Au	a dan u

Contoh:

كَتَبَ - kataba

فَعَلَ - fa'ala

ذَكَرَ - zukira

يَذْهَبُ - yazhabu

سُئِلَ - su'ila

كَيْفَ - kaifa

هَوَّلَ - haula

### C. Maddah

Maddah atau vocal panjang yang lambangnya berupa harkat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan huruf	Nama	Huruf dan tanda	Nama
ا...ى...َا	Fathah dan alif atau ya	A	a dan garis

			di atas
...ي	Kasrah dan ya	I	i dan garis di atas
...و	Hammah dan wau	U	u dan garis di atas

Contoh:

قَالَ - qāla

رَمَى - ramā

قِيلَ - qīla

### A. Ta'marbutah

Transliterasi untuk ta'marbutah ada dua:

#### 1) Ta'marbutah hidup

Ta'marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasra dan dammah, transliterasinya adalah "t".

#### 2) Ta'marbutah mati

Ta'marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

#### 3) Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha(h).

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ	- raḍāh al-aṭfāl
	-- raḍatulatāfāl
الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ	- al-Madīnah al-Munawwarah
	- al-Madīnatul-Munawwarah
طَلْحَةَ	- talḥah

## B. Syaddah

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

رَبَّنَا	- rabbanā
نَزَّلَ	- nazzala
الْبِرِّ	- al-birr
الْحَجِّ	- al-ḥajj

## C. Kata Sandang

Kata sandang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال namun dalam transliterasi ini kata sandang itu di bedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

### 1. Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditranslite-

rasikan dengan bunyinya, yaitu huruf /1/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan sesuai aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

3. Baik diikuti huruf syamsiyah maupun huruf qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh:

الرَّجُلُ - ar-rajulu

السَّيِّدُ - as-sayyidu

الشَّمْسُ - as-syamsu

القَلَمُ - al-qalamu

الْبَدِيعُ - al-badī'u

الْجَلالُ - al-jalālu

#### D. Hamzah

Dinyatakan di depan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof.

Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan diakhir kata. Bila hamzah itu terletak diawal kata, isi dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَاءُ خُذُونَ - ta'khuḏūna

النَّوْءُ - an-nau'

سَيِّئٌ - syai'un

إِنَّ - Ina

أَمِرْتُ - umirtu

أَكَلٌ - akala

### E. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَأَنَّ اللَّهَ لَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ Wainnallāhalahuwakhairar-

rāziqīn

Wainnallāhalahuwakhairrāzi

qīn

وَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ Wa auf al-kaila wa-almizān

Wa auf al-kaila wal mizān

إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلَ Ibrāhīm al-Khalīl

## Ibrāhīmul-Khalīl

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا

Bismillāhimajrehāwamursahā

وَاللَّهُ عَلَى النَّاسِ حَجُّ الْبَيْتِ مَنِ اسْتَطَاعَ إِلَيْهِ سَبِيلًا

Walillāhi ‘alan-nāsi hijju al-  
baiti manistaṭā’a ilaihi sabīla

Walillāhi ‘alan-nāsi hijjul-  
baiti manistaṭā’a ilaihi sabīlā

### F. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: Huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ      Wa mā Muhammadun illā

rasl

إِنَّ أَوَّلَ بَيْتٍ وُضِعَ لِلنَّاسِ لَلَّذِي بِبَكَّةَ مُبَارَكًا

Inna awwala baitin wuḍi’a  
linnāsil allażī bibakkat  
amubārankan

شَهْرُ رَمَضَانَ الَّذِي أُنزِلَ فِيهِ الْقُرْآنُ

Syahru Ramaḍān al-lażī  
unzila fih al-Qur’ānu

Syahru Ramaḍān al-laḏī

unzila fihil Qur'ānu

وَلَقَدْ رَآهُ بِالْأُفُقِ الْمُبِينِ

Walaqadra'āhubil-ufuq al-

mubīn

Walaqadra'āhubil-ufuqil-

mubīn

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

Alhamdulillāhirabbil al-

'ālamīn

Alhamdulillāhirabbilil

'ālamīn

Penggunaan huruf awal capital hanya untuk Allah bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau tulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf capital tidak digunakan.

Contoh:

نَصْرُ مِنَ اللَّهِ وَفَتْحٌ قَرِيبٌ

Naşrunminallāhiwafathunqarīb

لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا

Lillāhi al-amrujamī'an

Lillāhil-amrujamī'an

وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ

Wallāhabikullisyai'in 'alīm

## G. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu di sertai dengan pedoman Tajwid.

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah nasabah KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo .....	6
Tabel 2.1 Indikator Good Corporate Governance .....	28
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu .....	34



## DAFTAR GAMBAR

Bagan 1.1 Perkembangan Tingkat Penerapan Good Corporate Governance .....	2
Bagan 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	44
Bagan 4.1 Struktur Organisasi KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo .....	60



## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang**

Selama setahun terakhir, terdapat sejumlah kemajuan yang sangat penting dalam pendirian Lembaga Keuangan Mikro Syariah . Di Indonesia, banyak sekali LKMS yang menggunakan struktur koperasi. Koperasi Syariah adalah perusahaan yang sadar sosial, demokratis, mandiri, stabil, dan demokratis yang beroperasi berdasarkan hukum Islam. Berdasarkan Peraturan Republik Indonesia Nomor 16/Per/M.KUKM/IX/2015 yang diterbitkan oleh Menteri Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah serta menangani penerapan program simpan pinjam syariah serta pembiayaan kegiatan usaha oleh koperasi di Indonesia. Koperasi Simpan Pinjam Pembiayaan Syariah (KSPPS) tahun 2015 adalah nama koperasi yang menyelenggarakan jasa keuangan syariah. Koperasi ini didirikan dengan tujuan untuk melayani kebutuhan anggota, memberikan kemudahan bagi yang membutuhkan pendanaan usaha, dan memberikan keuntungan bagi seluruh anggota. KSPPS merupakan koperasi yang mengelola zakat, infaq, sedekah, dan wakaf dengan tetap menyelenggarakan simpan pinjam, pinjam meminjam sesuai prinsip syariah. Lembaga Keuangan Non Bank (LKNB) yang menganut sistem syariah termasuk dalam KSPPS. (N.Asmita, 2020).

Perkembangan baitul maal wat tamwil di Indonesia telah mencapai jumlah jejaring yang cukup signifikan. Baitul maal wat tamwil merupakan salah

satu lembaga keuangan selain bank, yang secara khusus bertujuan untuk memajukan masyarakat dalam bentuk membangun dan memperkuat struktur ekonominya, masyarakat madani yang makmur, sejahtera, serta adil berdasarkan syariah dan rida Allah Swt (Muhammad, 2020). Baitul Maal Wat Tamwil merupakan lembaga keuangan mikro syariah yang pertumbuhannya saat ini mampu memberikan perbaikan yang cukup besar untuk memperkuat perekonomian syariah. Berfokus pada kegiatan ekonomi kerakyatan, Baitul Maal Wat Tamwil menganut prinsip yang sama: dari anggota untuk anggota. Berdasarkan tahun 2018, kinerja usaha mengalami peningkatan. Temuan evaluasi tersebut menunjukkan dedikasi organisasi dalam menerapkan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* sesuai dengan saran yang muncul.



(Idx, Laporan Tahunan Annual Report 2022)

Bagan 1.1

Perkembangan Tingkat Penerapan *Good Corporate Governance*

*Good Corporate Governance* ini menurut penulis sangat penting diterapkan pada perusahaan, khususnya yang bergerak pada sektor keuangan seperti pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo yang merupakan sebuah lembaga keuangan. *Good Corporate Governance* disini memiliki peran dapat meningkatkan kualitas perusahaan dalam beberapa hal, seperti mencegah nepotisme dan kolusi, dapat memberikan nilai tambah dan mendorong pasar yang efisien bagi perusahaan dari pemerintah, investor, dan masyarakat. Tata kelola perusahaan yang baik sangat penting dalam sektor keuangan, khususnya dalam bisnis perbankan, mengingat bahaya dan kesulitan yang dihadapi oleh sektor perbankan yang berkembang pesat. Jika tata kelola perusahaan yang baik dipraktikkan secara konsisten, dunia usaha akan menjadi lebih kompetitif, memaksimalkan pendapatan, dan mengelola sumber daya serta risiko dengan lebih efektif. Namun karena eksekusinya belum mencapai tingkat yang sesuai. (Indahningrum & lia dwi jayanti, 2020).

KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo merupakan lembaga Keuangan Mikro Syariah yang memberikan layanan intermediasi atau intermediasi keuangan antara unit surplus (yang kelebihan dana) dan defisit unit (yang kekurangan dana) pada organisasi Muhammadiyah. KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo didirikan pada tanggal 12 Juli 2009 oleh PCM Bligo dengan modal awal Rp. 400.000.000,- (empat ratus juta rupiah). Letaknya di Jl. Raya Bligo No.7 Buaran Kabupaten Pekalongan. Karena banyaknys UKM yang ada di

wilayah Bligo dan masing-masing mentatukkan dana pinjaman setinggi modal, maka didirikanlah KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo. Dari kondisi tersebut terlihat bahwa industri keuangan menawarkan prospek yang baik untuk kedepannya.

Menurut temuan dari hasil pra riset wawancara beberapa orang masyarakat sekitar KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo yang notabene juga nasabah/anggota, mereka belum mengetahui transparansi secara jelas dari laporan keuangan lembaga keuangan tersebut. Alasan mereka menjadi nasabah di KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo karena faktor letak kantor yang dekat, serta pelayanan yang dinilai baik karena mau jemput bola tanpa memperhatikan tata kelola perusahaan tersebut untuk menjadi pertimbangan. Dari hasil wawancara kepada 3 orang karyawan KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo, mereka masih asing dengan istilah *Good Corporate Governance* mereka lebih familiar dengan istilah tata kelola perusahaan.

Menurut apa yang disampaikan 3 karyawan tersebut menurutnya tata kelola perusahaan sudah diterapkan pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo akan tetapi untuk kelima aspek yang terdapat pada *Good Corporate Governance* belum sepenuhnya diterapkan. Masih ada beberapa unsur yang belum diterapkan disini. Penulis juga berkesempatan mewawancarai sebentar dari pimpinan KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo, beliau juga menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* sudah diterapkan disini, akan tetapi untuk

aspeknya belum semuanya diterapkan karena beberapa faktor, salah satunya karena sistem manajemen dari pusat dan cabang hanya melaksanakan perintah dari pusat untuk menarik minat nasabah,

KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo masih berfokus pada pelayanan dan sistem jemput bola agar menarik minat nasabahnya harapan dari cabang juga agar *Good Corporate Governance* dapat diterapkan secara maksimal dan juga guna mengantisipasi apabila nasabah mulai kritis mengenai *Good Corporate Governance* karena mengingat wawasan para nasabah juga terus bertambah seiring dengan perkembangan teknologi.

Kasus kelalaian yang menyebabkan fraud juga pernah terjadi di KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo pada sekitar 2010. Kasus tersebut membuat KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo rugi puluhan juta dan menyebabkan kepercayaan masyarakat sempat menurun. Peristiwa ini menjadi contoh nyata pentingnya implementasi *Good Corporate Governance* (GCG) yang efektif dalam menjaga kredibilitas Lembaga Keuangan Mikro Syariah.

Kasus tersebut, yang melibatkan penyalahgunaan wewenang dan manipulasi keuangan, menyebabkan kerugian finansial yang signifikan dan merusak kepercayaan publik. Akibatnya, kredibilitas KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo sempat menurun drastis. Namun, pelajaran dari kasus ini menunjukkan bahwa penerapan GCG yang ketat dapat mencegah terjadinya penyelewengan dan menjaga integritas lembaga keuangan mikro syariah. KSPPS

BTM Pekalongan Cabang Bligo terus berupaya untuk mengembalikan kredibilitasnya dengan salah satunya merger dengan BTM Pekalongan pada tahun 2015. Setelah melakukan merger, sistem tata kelola perusahaan lebih tertata yang mengakibatkan kredibilitas dari KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo sedikit demi sedikit terus mengalami kenaikan. Hal ini dibuktikan melalui hasil wawancara dengan pimpinan KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo yang terlihat dalam tabel berikut :

Tabel 1.1  
Jumlah nasabah KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo

Tahun	Jumlah Nasabah
2020	4.502
2021	4.770
2022	5.708
2023	6.319
2024	7.547

Sumber : hasil pra wawancara dengan pimpinan KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo

Jumlah nasabah KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo mengalami peningkatan setiap tahun dari 2020 hingga 2024. Pada tahun 2020, tercatat sebanyak 4.502 nasabah. Jumlah ini terus bertambah menjadi 4.770 pada tahun 2021. Kenaikan yang lebih signifikan terjadi di tahun 2022, di mana jumlah nasabah meningkat menjadi 5.708. Pertumbuhan terus berlanjut di tahun 2023

dengan jumlah nasabah mencapai 6.319. Peningkatan paling tinggi terlihat pada tahun 2024, yaitu sebanyak 7.547 nasabah. Secara keseluruhan, dalam lima tahun terakhir, jumlah nasabah telah tumbuh sebesar lebih dari 3.000 orang. Kenaikan jumlah nasabah ini menunjukkan bahwa minat dan kepercayaan masyarakat terhadap layanan yang diberikan terus meningkat dari tahun ke tahun.

Tabungan Berjangka Mudharabah, Tabungan Anak Sekolah (TAS), Tabungan Idul Fitri (TAFITRI), Tabungan Qurban (TAQUR), Tabungan Mudharabah dan Wadiah, serta Tabungan Dana Masa Depan (Danamas) merupakan beberapa produk yang ditawarkan kepada konsumen di KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo. Tiga bentuk utama pembiayaan produk adalah Ijarah (sewa), Murabahah (pembelian dan penjualan produk atau jasa), dan Musyarakah (kerja sama bisnis berdasarkan bagi hasil). Layanan tambahannya meliputi pembayaran listrik, pembelian kartu kredit, transfer uang ke bank dalam jaringan BI, pembayaran BPJS, pembayaran PDAM, penagihan, dan layanan kliring.

Karena dapat mendorong berkembangnya pola kerja manajemen yang tertib, transparan, dan profesional, maka tata kelola perusahaan yang baik secara singkat dapat didefinisikan sebagai suatu sistem yang mengatur dan mengendalikan suatu usaha untuk menghasilkan nilai tambah dan menjunjung tinggi kepercayaan seluruh pemangku kepentingan. Praktik tata kelola perusahaan yang baik akan menarik investor domestik dan asing, yang merupakan hal penting bagi dunia usaha yang ingin tumbuh dan berkembang

melalui peluang investasi baru. Transparansi, Akuntabilitas, Tanggung Jawab, Independensi, dan Kewajaran (TARIF) merupakan prinsip-prinsip tata kelola perusahaan yang baik yang dituangkan dalam Peraturan Bank Indonesia No.8/4/PBI/2006 tentang Penerapan Tata Kelola Bagi Bank Umum.

Penelitian mengenai *Good Corporate Governance* dan kredibilitas bank sebagian besar fokus pada bank besar, mengabaikan sektor keuangan yang lebih kecil seperti pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo. Pentingnya kita untuk memahami bagaimana penerapan *Good Corporate Governance* di BTM karena struktur dan operasinya berbeda dan penelitian *Good Corporate Governance* jarang mempertimbangkan faktor kontekstual seperti budaya organisasi dan regulasi, yang dapat mempengaruhi kinerja *Good Corporate Governance*. Jika dilihat KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo beroperasi pada lingkungan yang lebih kompetitif dengan modal dan sumber daya terbatas, sehingga penerapan *Good Corporate Governance* yang efektif dapat memberikan dampak yang baik bagi perusahaan seperti meningkatkan dana, meningkatkan kepercayaan dan kredibilitas, dan meningkatkan kinerja keuangan. Penerapan *Good Corporate Governance* yang efektif juga diharapkan akan membantu masyarakat dalam memperoleh informasi mengenai lembaga yang bersangkutan, baik dari segi profil lembaga tersebut maupun sistem laporan keuangan maupun yang lainnya.

Diperlukannya penelitian tambahan mengenai penerapan prinsip *Good Corporate Governance* pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo. Dalam hal

ini penulis perlu mengetahui sejauh mana penerapan *Good Corporate Governance* memberikan kontribusi terhadap kinerja KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo dan seberapa penting penerapan *Good Corporate Governance* KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo. Berdasarkan latar belakang diatas maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut mengenai “ANALISIS EFEKTIVITAS *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DALAM MENINGKATKAN KREDIBILITAS LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH (KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo).

#### **B. Rumusan Masalah**

1. Kenapa *Good Corporate Governance* diterapkan pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo ?
2. Bagaimana penerapan *Good Corporate Governance* dapat berkontribusi dalam peningkatan kredibilitas di KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo ?

#### **C. Tujuan Penelitian**

1. Mendeskripsikan alasan diterapkannya *Good Corporate Governance* di KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo
2. Mendeskripsikan penerapan *Good Corporate Governance* dapat berkontribusi dalam peningkatan kredibilitas KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo

#### D. Manfaat Penelitian

##### a. Manfaat Teoritis

1. Memperkuat pemahaman mengenai *Good Corporate Governance* dan kredibilitas Lembaga keuangan mikro syariah.
2. Memberikan rekomendasi kebijakan untuk meningkatkan kredibilitas Lembaga keuangan mikro syariah.
3. Menyajikan data faktual yang menunjukkan bagaimana persepsi masyarakat terhadap lembaga keuangan mikro syariah dapat terkena dampak penerapan tata kelola perusahaan yang baik.

##### b. Manfaat Praktis

1. Hal ini bertujuan agar penulis dapat menambah pemahaman dan informasi serta dapat menerapkan teori-teori yang diperoleh dari pendidikan perguruan tinggi dalam kehidupan sehari-hari di masyarakat, khususnya yang berkaitan dengan tata kelola perusahaan yang baik.
2. Untuk menciptakan jalur penelitian baru, hal ini dimaksudkan untuk memberikan landasan teoritis yang kuat dan data empiris yang kuat kepada para sarjana masa depan tentang penerapan tata kelola perusahaan yang baik di Lembaga Keuangan Mikro Syariah.
3. Bagi KSPPS BTM Pekalongan Cabang Blig, untuk membantu dalam meningkatkan eektivitas penerapan *Good Corporate Governance*

sehingga meingkatkan kredibilitas, dan juga meningkatkan kepercayaan masyarakat terhadap KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo.

### **E. Sistematika Pembahasan**

Untuk memastikan penelitian disusun secara sistematis,diperlukan sistematika kepenulisan yang memperjelas susunan skripsi sehingga mudah dipahami. Oleh karena itu, sistematika penulisan terdiri dari beberapa bab, yang mencakup :

#### **1. BAB I : Pendahuluan**

Bab satu pendahuluan mencakup latar belakang masalah,rumusan masalah, tujuan dan manfaat serta sistematika pembahasan dari penelitian yang telah dilakukan.

#### **2. BAB II: Landasan Teori**

Bab kedua mencakup pembahasan teori-teori yang diterapkan dalam penelitian ini seperti Good Corporate Governance,Lembaga Keuangan Mikro Syariah,Baitut Tamwil Muhammadiyah,Kredibilitas .Pada Bab dua juga terdapat telaah pustaka serta kerangka pemikiran dari penelitian dilakukan.

### 3. BAB III : Metodologi Penelitian

Bab ketiga menjelaskan mengenai penelitian kualitatif dengan pendekatan lapangan. Setting tempat pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo, penelitian ini mendapatkan sumber data melalui observasi langsung di lapangan ( data primer ) serta referensi dari jurnal dan buku-buku referensi terdahulu ( data sekunder ). Teknik pengumpulan data menggunakan wawancara dan dokumentasi, teknik analisis data dengan cara pengumpulan data, reduksi data, penyajian data, kemudian penarikan kesimpulan data, serta teknik keabsahan data pada penelitian ini menggunakan triangulasi sumber, teknik dan waktu.

### 4. BAB IV : Analisa Data dan Pembahasan

Bab keempat berisi gambaran umum tentang lokasi penelitian, analisis data atau temuan penelitian yang sudah diambil peneliti pada KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo, serta pembahasan hasil dari temuan data yang sudah diambil penulis.

### 5. BAB V : Penutup

Bab kelima penutup yaitu menyimpulkan temuan dari penelitian, keterbatasan penelitian dan memberikan saran berdasarkan hasil yang telah didapatkannya.

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Simpulan

KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo pernah mengalami krisis likuiditas yang disebabkan oleh praktik *fraud* dan menurunnya angsuran, yang semakin diperburuk oleh dampak pandemi *Covid-19*. Sebagai bentuk respons, manajemen mengambil kebijakan penghentian sementara pencairan dana untuk menjaga kestabilan arus kas. Dalam merespons krisis tersebut, koperasi menegaskan komitmennya terhadap prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) dan nilai-nilai syariah, seperti kejujuran (*shiddiq*) dan penyelesaian berbasis kekeluargaan, guna menjaga integritas kelembagaan.

Penelitian menunjukkan bahwa penerapan prinsip-prinsip GCG di KSPPS ini telah berjalan secara konsisten, mencakup transparansi, akuntabilitas, tanggung jawab, independensi, dan kewajaran. Implementasi prinsip ini tampak dari keterbukaan informasi, komitmen terhadap pertanggungjawaban kinerja, serta kebijakan internal yang mendukung kesejahteraan karyawan dan pelayanan anggota. Meskipun masih terdapat kendala seperti perangkapan tugas karena keterbatasan SDM, sistem tata kelola sudah cukup kuat untuk menopang keberlangsungan lembaga.

Secara keseluruhan, penerapan prinsip GCG telah memberikan kontribusi signifikan dalam membangun kredibilitas, meningkatkan kualitas layanan, dan memperkuat kepercayaan masyarakat terhadap koperasi syariah ini. Walaupun masih diperlukan peningkatan pemahaman prinsip GCG di seluruh lini organisasi, pengalaman KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo menunjukkan bahwa tata kelola yang baik bukan hanya bentuk kepatuhan, melainkan strategi jangka panjang untuk memperkuat daya saing dan keberlanjutan lembaga keuangan syariah.

## **B. Keterbatasan Penelitian**

Keterbatasan penelitian dalam penelitian ini yaitu:

1. Sebagian besar jawaban yang diberikan oleh informan cenderung bersifat umum atau mencakup hal-hal yang luas, sehingga informasi yang diperoleh tidak selalu memberikan rincian yang mendalam atau spesifik sesuai dengan fokus pertanyaan yang diajukan oleh peneliti.
2. Keterbatasan jumlah literatur atau hasil penelitian terdahulu yang secara khusus membahas penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) di lingkungan rumah sakit menjadi tantangan tersendiri, sehingga peneliti perlu melakukan upaya tambahan untuk menelusuri dan mengumpulkan referensi yang benar-benar relevan dengan topik yang sedang dikaji.

### C. Saran

Setelah peneliti selesai memaparkan, meninjau, mengevaluasi, dan menganalisis secara cermat data yang telah diperoleh serta menarik kesimpulan dari keseluruhan proses penelitian, maka dapat disampaikan beberapa saran yang dianggap penting untuk dipertimbangkan sebagai masukan atau referensi bagi pengembangan dan penelitian di masa yang akan datang, sebagaimana dijelaskan berikut ini :

#### 1. Bagi KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo

Peneliti memiliki harapan bahwa hasil dari penelitian ini dapat memberikan gambaran yang lebih luas dan mendalam mengenai bagaimana prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) telah diterapkan, termasuk sejauh mana pencapaian yang telah diraih serta berbagai tantangan yang muncul dalam prosesnya. Diharapkan pula bahwa temuan yang diperoleh tidak hanya menambah pemahaman terhadap pelaksanaan GCG, tetapi juga mampu memberikan kontribusi nyata dalam mendorong peningkatan mutu sistem dan pelayanan institusi agar ke depannya dapat berjalan lebih efektif, efisien, dan berorientasi pada perbaikan berkelanjutan. Dalam konteks pengelolaan risiko, sangat penting untuk tetap konsisten menjalankan prinsip-prinsip GCG yang selaras dengan nilai-nilai syariah, guna meminimalisir potensi risiko yang mungkin terjadi. Di samping itu, penerapan prinsip 5C yang mencakup *character, capacity, capital, collateral, dan condition* juga menjadi aspek krusial

dalam mendukung pengelolaan risiko yang efektif. Dengan mengimplementasikan prinsip 5C secara menyeluruh, diharapkan Baitut Tamwil Muhammadiyah (BTM) mampu mengurangi berbagai kemungkinan risiko yang dapat mengganggu stabilitas dan keberlanjutan operasionalnya.

## 2. Untuk Anggota

Sebagai upaya untuk meminimalkan potensi risiko yang mungkin timbul di masa mendatang, sangat disarankan agar pembayaran dilakukan secara tepat waktu sesuai dengan jangka waktu yang telah disepakati sejak awal dalam perjanjian. Hal ini penting guna menghindari terjadinya kredit macet yang dapat merugikan kedua belah pihak. Di samping itu, kesadaran dan tanggung jawab dari seluruh anggota maupun nasabah juga memegang peranan penting dalam mendukung pengelolaan risiko yang lebih baik. Dengan demikian, KSPPS BTM Pekalongan Cabang Bligo dapat terus tumbuh dan berkembang secara berkelanjutan menuju kemajuan yang lebih optimal.

## 3. Bagi Peneliti Selanjutnya

Peneliti selanjutnya dapat memperdalam wawancara dengan lebih rinci untuk memastikan data yang dibutuhkan terkumpul secara menyeluruh. Jika memungkinkan, peneliti juga dapat memanfaatkan kuisioner tambahan yang berfokus pada topik penelitian untuk mendapatkan jawaban yang lebih komprehensif dan meyakinkan dari para informan.

## DAFTAR PUSTAKA.

- Adolph, R. (2024). Pengaruh Prinsip-Prinsip Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Organisasi Badan Amil Zakat Nasional (BAZNAS) Kabupaten Pekalongan. *Menyatakan*. 1–23.
- Alfiansyah, M. D. (2024). Pengaruh implementasi prinsip-prinsip good corporate governance terhadap kinerja karyawan btm pemalang.
- Armereo, C. (2021). Analisis Good Corporate Governance Pada Pengelolaan Keuangan di Kantor Dinas Kearsipan dan Perpustakaan Kota Palembang. *Jurnal Ekombis Review*, 9(2), 241–254.
- Arya Maulana. (2022). Analisis Good Corporate Governance Dalam Rangka Pengembangan Lembaga Keuangan Syariah (Studi Kasus BPRS AL-WASLIYAH)
- Asmita, N. (2020). Peran Koperasi Simpan Pinjam dan Pembiayaan Syariah
- Dinanti, A. hafitri. (2024). Pengaruh Kemanfaatan, kemudahan penggunaan, Kredibilitas terhadap minat nasabah. *II*(1), 13–47.
- Enjeli, Irgi Iqbal, Muhammad Raihan, Sibagariang, Y. A., & M. Iqbal, MA. (2024). Implementasi GCG (Good Corporate Governance) Pada PT Kereta Api Indonesia. *Jurnal Ekonomi Bisnis Dan Manajemen*, 2(1), 114–121. <https://doi.org/10.59024/jise.v2i1.561>
- Fauziyah.(2024).Wawancara (Bagian Manajemen Pembiayaan KSPPS BTM Bligo), 15 Oktober 2024.
- Hartati.(2024).Wawancara (Anggota KSPPS BTM Bligo),17 Oktober 2024.
- Indahningrum, R. putri, & lia dwi jayanti. (2020). No Title. 2507(1), 1–9. <http://journal.um-surabaya.ac.id/index.php/JKM/article/view/2203>
- Khumaedi.(2024).Wawancara (Bagian Koordinator Account Officer KSPPS BTM Bligo), 16 Oktober 2024.
- Linda Setiawati, Manuel.A. Todingbua, J. B. H. (n.d.). Pengaruh penerapan good corporate governance (gcg) dan sanksi pajak terhadap kepatuhan wajib pajak badan pada kpp makassar utara. 141–155. <https://doi.org/10.37478/als.v15i01.5342>
- M. Iqbal, M., Harahap, M. Y. P., Sandi, M., & Yudha, A. S. (2024). Analisa Penerapan Good Corporate Governance Pada PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Manajemen*, 2(1), 283–289. <https://www.slideshare.net/ALBICEE/lembar-observasi-siswa-50178674>
- Mikraj, A. L. (2024). Analisis Standar Operasional Prosedur ( SOP ) Funding dan Financing Melalui Implementasi Konsep Good Corporate Governance ( GCG ) di Koperasi Syariah Talun ( STAI Attanwir ) Perkembangan LKMS ( Lembaga Keuangan Mikro Syariah ) di Indonesia kini mulai. 4(2), 2032–2051.

- Mubarokah, N. A. (2021). Restrukturisasi Pembiayaan Bermasalah..., Neng Afiatul Mubarokah, Fakultas Agama Islam UMP, 2022. 1–6.
- Muslimah, S. (2020). Analisis Penerapan Good Corporate Governance dan Manajemen Risiko pada BMT KUBE Sejahtera 007 Srikaton Kecamatan Pondok Kelapa. 67.
- Mutmainah, S., & Raharjo, S. (2024). ANALISIS GOOD CORPORATE GOVERNANCE DALAM PENGELOLAAN DANA KABUPATEN SRAGEN. 113, 193–204.
- Nikeen eva anggraeni, M. djasuli. (2023). Penerapan Prinsip Prinsip Good Corporate Governance Pada Rumah Sakit Airlangga Jombang. 2(3), 776–782.
- Oktavia Vindaria. (2020). Analisis Penerapan Good Coorporate Governane Terhadap Kinerja Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Bandar Lampung tahun 2015-2019.
- Oktaviani.(2024).Wawancara (Custemer Service KSPPS BTM Bligo),16 Oktober 2024.
- Pokhrel, S. (2024). Implementasi Prinsip Good Corporate Governance dalam Perspektif Ekonomi Islam pada Baitul Maal wat Tamwil Usaha Gabungan Terpadu Nusantara Cabang Kaliwates. In *Ayan* (Vol. 15, Issue 1).
- Pulungan, R. R., Sabila, S., Ardiah, I., Daulay, M. I., Islam, U., & Sumatera, N. (2024). ANALISIS PELAKSANAAN PRINSIP GOOD CORPORATE GOVERNANCE DALAM PERSPEKTIF ISLAM ( STUDI KASUS PADA BANK SUMUT SYARIAH KCP KARYA ). 6(2), 26–36.
- Purba, E., Purba, B., Syafii, A., Khairad, F., Darwin, D., Valentine, S., Ginting, A. M., Silitonga, H. P., Fitrianna, N., SN, A., & Ernanda, R. (2021). [III.A.1.a.2.8] FullBook Metode Penelitian Ekonomi.
- Rahmawati.(2024).Wawancara (Staf Administrasi dan Operasional),16 Oktober 2024
- Rima Elya Dasuki dan Suarny Amran, Kajian Good Corporate Governance dan Penerapan Sanksi Koperasi. Bandung: CV. Semiotika, 2019.
- Roziqoh.(2024).Wawancara (Manager KSPPS BTM Bligo),15 Oktober 2024.
- Rudi.(2024).Wawancara (Anggota KSPPS BTM Bligo),17 Oktober 2024.
- Rudiyansyah, D. (2023). Perpustakaan IAIN Pekalongan Perpustakaan IAIN Pekalongan. Implementasi Bimbingan Agama Untuk Menumbuhkan Motivasi Menghafal Al-Qur'an Dalam Program Tahfidz Di Panti Asuhan Anak Yatim Muhammadiyah Kajian Kabupaten Pekalongan.
- Rukhmana, T. (2024). Jurnal Edu Research Indonesian Institute For Corporate Learning And Studies (IICLS) Page 25. Jurnal Edu Research : Indonesian Institute For Corporate Learning And Studies (IICLS), 2(2), 28–33.

- Salah, M., Syarat, S., Gelar, M., Ekonomi, S., Prodi, P., Syariah, P., Ekonomi, F., Islam, B., Islam, U., & Palu, D. (2022). Implementasi good corporate governance pada bank syariah indonesia kcp palu plaza skripsi.
- Sanusi.(2024).Wawancara (Anggota KSPPS BTM Bligo),16 Oktober 2024.
- Sirait, N. J., Aurora, T., Tampubolon, M. G., & Maisyarah, R. (2025). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance terhadap Efektivitas Sistem Informasi Akuntansi Menurut Mahasiswa di UNPAB The influence of the implementation of good corporate governance on the effectiveness of accounting information systems according to st. April 2025.
- Sutriyah.(2024).Wawancara (Anggota KSPPS BTM Bligo),17 Oktober 2024.
- Syofyan, E. (2024). Good Corporate G Overnance.
- Titania, H., & Taqwa, S. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(3), 1224–1238. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i3.795>
- Umam, A. K., Agama, F., Universitas, I., Indramayu, W., Gofur, H., Syariah, P., Agama, F., Universitas, I., & Mabur, T. (2023). <https://jsef.faiunwir.ac.id/index.php/jsef> 56. 2(1), 56–61.
- Yuswijayanti, E. V. I. (2024). ANALISIS PENERAPAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE ( GCG ) PADA RUMAH SAKIT UMUM DAERAH ( RSUD ) BENDAN KOTA PEKALONGAN.