



**ANALISIS INVESTASI *MUDHARABAH* PADA USAHA  
PRODUKTIF**

(Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)

**SKRIPSI**

Oleh

**Dini Ika Damayanti Widodo  
NIM 070810391150**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS JEMBER  
2011**



**ANALISIS INVESTASI *MUDHARABAH* PADA USAHA  
PRODUKTIF**

(Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)

**SKRIPSI**

diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat  
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)  
dan mencapai gelar Sarjana Ekonomi

oleh

**Dini Ika Damayanti Widodo**  
**NIM 070810391150**

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS JEMBER  
2011**

## PERSEMBAHAN

Untuk yang pertama, skripsi ini kupersembahkan untuk mamaku. Sosok yang pertama dari tujuan hidupku, yang selalu membangkitkan disaat aku terpuruk dalam hidupku, dan yang selalu senantiasa memanjatkan doa untukku.

Untuk sosok yang selalu menjadi panutanku, yang selalu mengajarkanku arti hidup ini. Abah, terima kasih.

Dan juga terima kasih kepada sosok yang selalu mencerahkan suasana hatiku dan selalu kusayang, ayahku. Serta adik-adikku yang selalu membuat kakaknya tersenyum.

Dan juga ucapan terima kasih yang amat dalam, kepada dua dosen pembimbing saya bapak Whedy Prasetyo dan bapak Ahmad Roziq. Sungguh beliau kedua-duanya memberikan bimbingan yang berarti dalam pembuatan skripsi ini.

Tidak lupa ucapan terima kasih kepada pihak dimana saya melakukan penelitian ini, kepada bapak Adi, bapak Ahmad, dan juga staf di bagian *mudharabah* yang selama ini sangat membantu saya dalam mencari data.

Buat sahabat-sahabatku yang selalu ada di sampingku dan mendengarkan semua keluh kesahku. Terima kasih dukungan semangat kalian selalu.

## **MOTTO**

**"Sesungguhnya setelah kesulitan ada kemudahan....."**

**(terjemahan Surat *Al Insyirah* ayat 6)**

**Selagi ada, bisa dan sempat, lakukanlah yang terbaik untuk orang tua  
kalian.**

**Nasib kita ditentukan oleh tindakan-tindakan kita. Kita harus  
menemukan keunggulan diri, bukan dengan duduk manis dan menunggu  
keunggulan itu datang sendiri.**

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dini Ika Damayanti Widodo

NIM : 070810391150

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul: "*Analisis Investasi Mudharabah Pada Usaha Produktif (Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)*" adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapatkan sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, November 2011

Yang menyatakan,

Dini Ika Damayanti Widodo

NIM 070810391150

**SKRIPSI**

**ANALISIS INVESTASI *MUDHARABAH* PADA USAHA  
PRODUKTIF**

(Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)



Oleh

Dini Ika Damayanti Widodo  
NIM 070810391150

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Whedy Prasetyo, SE., MSA., CPMA., Ak

Dosen Pembimbing II : Dr. Ahmad Roziq, S.E., MM., Ak

## TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Analisis Investasi *Mudharabah* Pada Usaha Produktif (Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)  
Nama : Dini Ika Damayanti Widodo  
Nim : 070810391150  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : S1 Akuntansi

Pembimbing I

Pembimbing II

Whedy Prasetyo, SE, MSA., CPMA., Ak  
NIP. 19770523 200801 1 012

Dr. Ahmad Roziq, SE., MM., Ak  
NIP. 19700428 199702 1 001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan

Dr. Alwan Sri Kustono, M. Si, Ak  
NIP. 197204162001121001

**PENGESAHAN**

**JUDUL SKRIPSI**

**ANALISIS INVESTASI MUDHARABAH PADA USAHA PRODUKTIF**

(Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Dini Ika Damayanti Widodo

NIM : 070810391150

Jurusan : Akuntansi

telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

1 November 2011

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Drs. Imam Mas'ud, MM., Ak (.....)  
(19591110 198902 1 001)
2. Sekretaris : Whedy Prasetyo, SE., MSA., CPMA., Ak (.....)  
(19770523 200801 1 012)
3. Anggota : Dr. Ahmad Roziq, SE., MM., Ak (.....)  
(19700428 199702 1 001)

Foto 4 X 6  
warna

Mengetahui/Menyetujui,  
Universitas Jember  
Fakultas Ekonomi  
Dekan,

Prof. Dr. Mohammad. Saleh, M.Sc  
NIP. 19560831 198403 1 002



**ANALISIS INVESTASI MUDHARABAH PADA USAHA PRODUKTIF**  
(Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)

Oleh : Dini Ika Damayanti Widodo

Jurusan Akuntansi  
Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

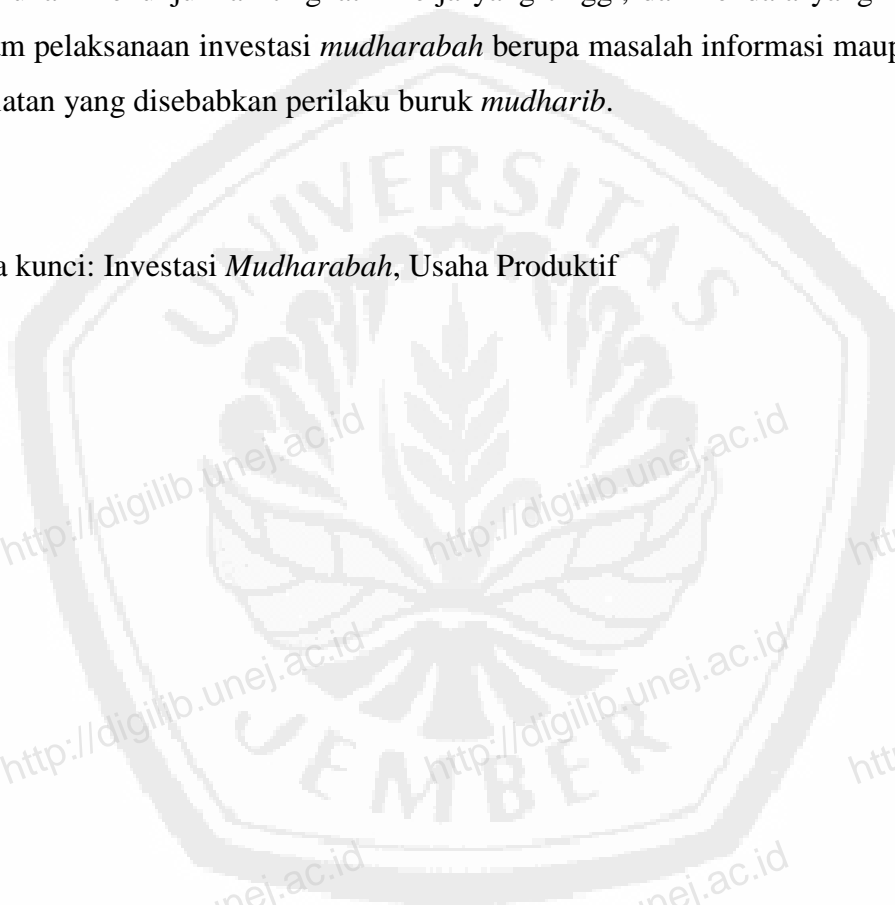
**ABSTRAKSI**

Bank Indonesia sebagai pembina bank, juga memberikan dukungan atas perkembangan bank syariah di Indonesia selama ini. Selama hampir sepuluh tahun, kehadiran BMI diikuti kemunculan BPRS, bank umum syariah lain, dan bank umum konvensional yang membuka cabang syariah. Oleh karena itu, dapat dikatakan bahwa saat ini bank syariah telah merupakan alternatif pembiayaan bagi perekonomian di Indonesia. Salah satu penyebab besarnya persentase pembiayaan bank syariah terhadap usaha produktif diduga karena dibanding bank ketimbang konvensional, lembaga ini lebih mengutamakan kelayakan usaha ketimbang agunan. Terbatasnya alternatif penempatan dana bagi bank syariah telah memaksa untuk menyalurkan fasilitas pembiayaan baru, dimana mayoritas diberikan dalam bentuk *mudharabah*. Tujuan penelitian ini yaitu untuk mengetahui dan memahami investasi *Mudharabah* pada usaha produktif khususnya pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya.

Berdasarkan hasil penelitian pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya meliputi syarat pengajuan investasi *mudharabah*nya baik, tetapi ada ketidaksesuaian dengan akad yang mencantumkan adanya agunan, sistem bagi hasil yang digunakan adalah metode *revenue sharing* (bagi pendapatan) dengan porsi nisbah bagi hasil sesuai kesepakatan antara pihak pertama dan pihak kedua yang diperoleh dari laba kotor pihak kedua, etika bisnis Islam menunjukkan tinggi dengan nilai prinsip moral yang baik yaitu persepsi tentang *mudharib* menurut kaidah Islam, adanya informasi asimetri yang menunjukkan jumlah informasi yang didapatkan

pihak bank sedikit dibandingkan informasi tentang *mudharib* khususnya usaha yang akan dibiayai dari investasi *mudharabah*, tingkat risiko bisnis yang terjadi menunjukkan tingkat risiko bisnis yang rendah sehingga dapat menarik daya masyarakat khususnya yang bergerak pada usaha produktif untuk melakukan investasi *mudharabah*, tingkat kinerja pada bagian investasi *mudharabah* yang dilakukan menunjukkan tingkat kinerja yang tinggi, dan kendala yang menghambat dalam pelaksanaan investasi *mudharabah* berupa masalah informasi maupun masalah kegiatan yang disebabkan perilaku buruk *mudharib*.

Kata kunci: Investasi *Mudharabah*, Usaha Produktif



ANALYSIS OF MUDHARABAH INVESTMENT IN PRODUCTIVE BUSINESS  
(Qualitative Study At PT Bank BNI Syariah Branch Office Surabaya)

By: Dini Ika Damayanti Widodo

Accounting Department  
Faculty of Economics, University of Jember

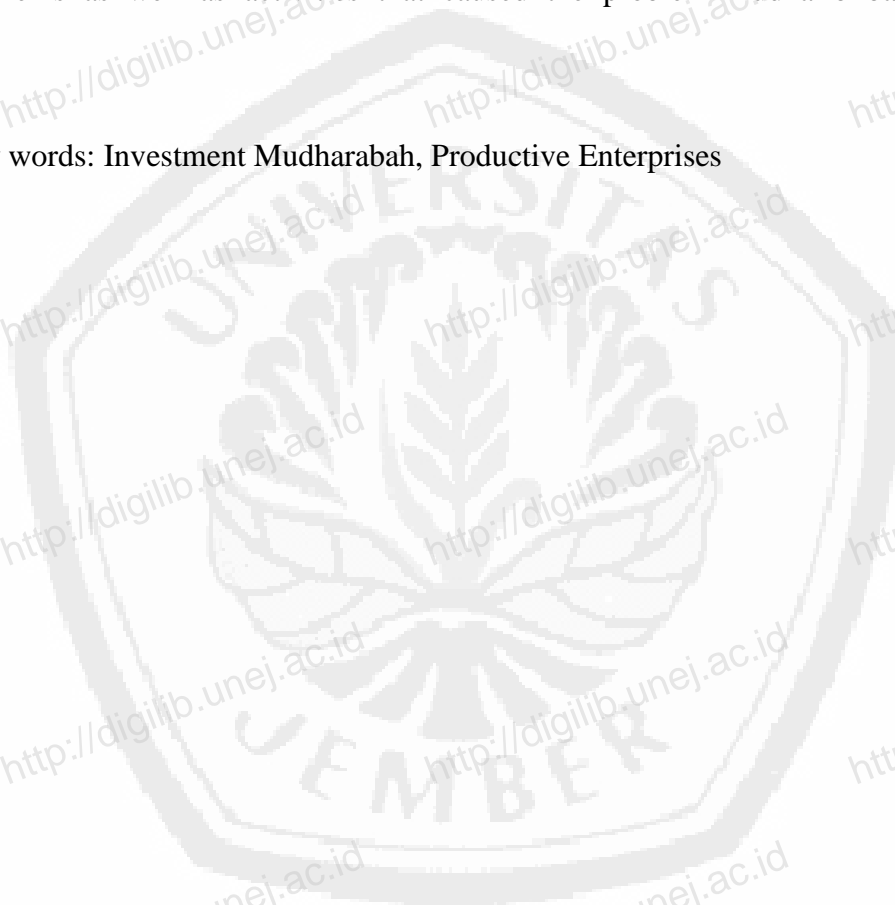
ABSTRACT

Bank Indonesia as a bank adviser, also provide support for the development of Islamic banks in Indonesia so far. For nearly ten years, the presence of BMI followed by the appearance of BPRS, other Islamic banks and conventional banks opening Islamic branches. Therefore, it can be said that this Islamic banks have an alternative financing for the economy in Indonesia. One cause of the high percentage of Islamic bank financing of productive enterprise than expected because compared to conventional banks, the agency prefers feasibility rather than collateral. Limited alternative placement of funds for Islamic banks have been forced to distribute the new financing facility, where the majority is given in the form of mudharabah. The purpose of this study is to know and understand the Mudharabah investment in productive enterprises, especially in PT Bank BNI Syariah Surabaya Branch Office.

Based on the results of research at PT Bank BNI Syariah Surabaya Branch Office covers the filing requirements mudharabah good investment, but there are incompatibilities with a contract that outlines the existence of collateral, profit-sharing system used is a method of revenue sharing (for income) with the portion of the profit sharing ratio as agreed between the first and second party obtained from the second party in gross profit, business ethics of Islam demonstrate high moral principles of good value that is the perception of mudharib according to Islamic rules, the existence of information asymmetry that indicates the amount of information obtained by the bank less than the information about particular mudharib business to

be financed from the investment mudharabah, the level of business risk that occurs indicates that a low level of business risk so as to attract the people, especially those engaged in productive enterprises to invest mudharabah, the levels of performance on the part of investment mudharabah conducted showed high levels of performance, and obstacles that hinder the implementation of investment mudharabah information problems as well as activities that caused the problem mudharib bad behavior.

**Key words:** Investment Mudharabah, Productive Enterprises



## PRAKATA

Assalamualaikum Wr. Wb.

Tiada untaian kata yang lebih indah dan agung yang dapat penulis ucapkan selain puji syukur kehadiran Allah SWT Tuhan Semesta Alam atas segala rahmat, petunjuk dan ridhoNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul ” Analisis Investasi *Mudharabah* Pada Usaha Produktif (Studi Kualitatif Pada PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya)”

Skripsi ini tidak akan dapat terselesaikan tanpa bantuan dari berbagai pihak yang secara langsung maupun tidak langsung membantu penulis. Untuk itu, dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang tidak terhingga kepada :

1. Prof. Dr. H. Mohammad Saleh, M.Sc selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember beserta staf edukatif dan staf administratif Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
2. Bapak Whedy Prasetyo SE., MSA., CPMA., Ak selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Dr. Ahmad Roziq SE., MM., Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan pengarahannya dalam penulisan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Drs. Wasito M.Si., Ak selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing saya selama menjadi mahasiswa akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
4. Dosen-dosen Fakultas Ekonomi Universitas Jember yang telah mengajarkan ilmu pengetahuannya selama penulis berada di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
5. Seluruh staf pegawai PT Bank BNI Syariah Kantor Cabang Syariah Surabaya yang telah membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir.
6. Mamaku Susiana SE , atas doanya dan selalu sabar memberikan perhatian, dukungan, cinta serta kasih sayang yang tak terhingga kepada penulis.

7. Abahku KH. M. S. Chudlori S.Ag yang selalu jadi panutanku dan senantiasa mengiringi doa dalam setiap langkahku.
8. Ayahku Ermananda Santoso Perdana yang selalu kusayang dan menjadi pelipur laraku.
9. Adikku Dimas Mahendrayuda dan Ilham Wisnu Wardana terima kasih atas perhatian, dukungan dan keceriaan selama ini.
10. Keluarga Besar terbaikku yang senantiasa membantu dan akan selalu kurindukan.
11. Seluruh sahabat-sahabatku terima kasih kalian sudah memberikan dukungan serta semangat yang tak terhingga dalam hari-hariku selama menyelesaikan skripsi ini. Terima kasih buat kenangan masa perkuliahannya.
12. Teman-teman seperjuangan Jurusan Akuntansi angkatan 2007 terimakasih atas kebersamaan dan semua bantuannya selama studiku di FE UNEJ.
13. Almamater yang saya banggakan.
14. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Penulis mengharapkan berbagai kritik dan saran yang membangun untuk menyempurnakan hasil penulisan ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak dan dapat menjadi sumber inspirasi bagi penulisan karya ilmiah yang sejenis di masa mendatang

Jember, November 2011

Penulis

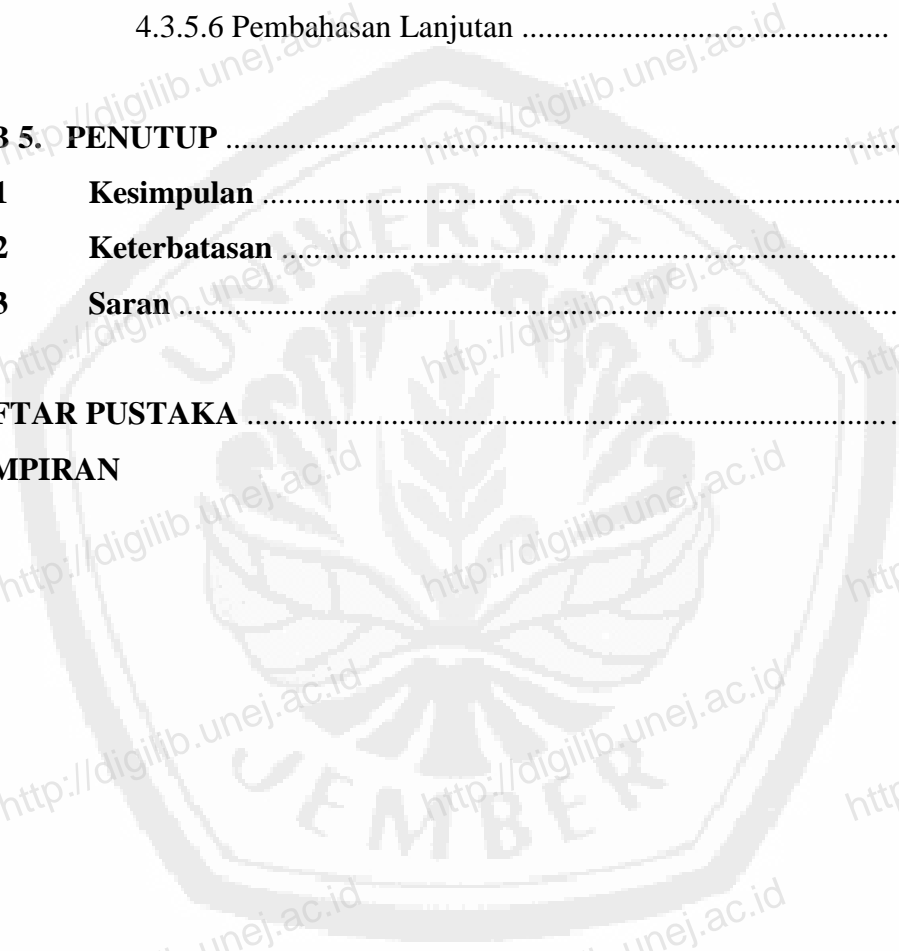
## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	i
<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	iii
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	iv
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	v
<b>HALAMAN PEMBIMBING</b> .....	vi
<b>HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	vii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	viii
<b>ABSTRAKSI</b> .....	ix
<b>ABSTRACT</b> .....	xi
<b>PRAKATA</b> .....	xiii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xv
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xix
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xx
<b>BAB 1. PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>1.1 ...Latar Belakang</b> .....	1
<b>1.2 Perumusan Masalah</b> .....	4
<b>1.3 Tujuan Penelitian</b> .....	5
<b>1.4 Manfaat Penelitian</b> .....	5
<b>BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	6
<b>2.1 Tinjauan Umum Tentang Investasi Mudharabah</b> .....	6
2.1.1 Pengertian <i>Mudharabah</i> .....	6
2.1.2 Landasan Fiqih <i>Mudharabah</i> .....	7

2.1.3 Rukum <i>Mudharabah</i> .....	8
2.1.4 Alur Transaksi <i>Mudharabah</i> .....	10
2.1.5 Jenis <i>Mudharabah</i> .....	11
2.1.6 Karakteristik <i>Mudharabah</i> .....	12
2.1.7 Bagi Hasil Usaha Bank Syariah .....	15
<b>2.2 Tinjauan Umum Tentang Usaha Produktif .....</b>	<b>18</b>
<b>BAB 3. METODE PENELITIAN .....</b>	<b>23</b>
<b>3.1 Jenis Penelitian dan Sumber Data .....</b>	<b>23</b>
<b>3.2 Unit Analisis .....</b>	<b>24</b>
<b>3.3 Fokus Penelitian .....</b>	<b>24</b>
<b>3.4 Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>24</b>
<b>3.5 Kerangka Pemecahan Masalah .....</b>	<b>26</b>
<b>BAB 4. HASIL dan PEMBAHASAN .....</b>	<b>27</b>
<b>4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....</b>	<b>27</b>
4.1.1 Sejarah PT Bank BNI Syariah.....	27
4.1.2 Visi dan Misi PT Bank BNI Syariah.....	28
4.1.3 Prestasi PT Bank BNI Syariah.....	29
4.1.4 Produk Dana dan Jasa .....	30
4.1.4.1 Produk Dana .....	30
4.1.4.2 Pembiayaan .....	34
<b>4.2 Struktur Organisasi .....</b>	<b>45</b>
<b>4.3 Hasil Penelitian.....</b>	<b>57</b>
4.3.1 Deskripsi Produk investasi <i>Mudharabah</i> .....	57
4.3.2 Persyaratan dan Umum Investasi <i>Mudharabah</i> .....	48
4.3.3 Prosedur dan Mekanisme Investasi <i>Mudharabah</i> .....	50
4.3.4 Pembahasan Akad Investasi <i>Mudharabah</i> .....	52
4.3.5 Pembahasan Hasil Wawancara .....	61

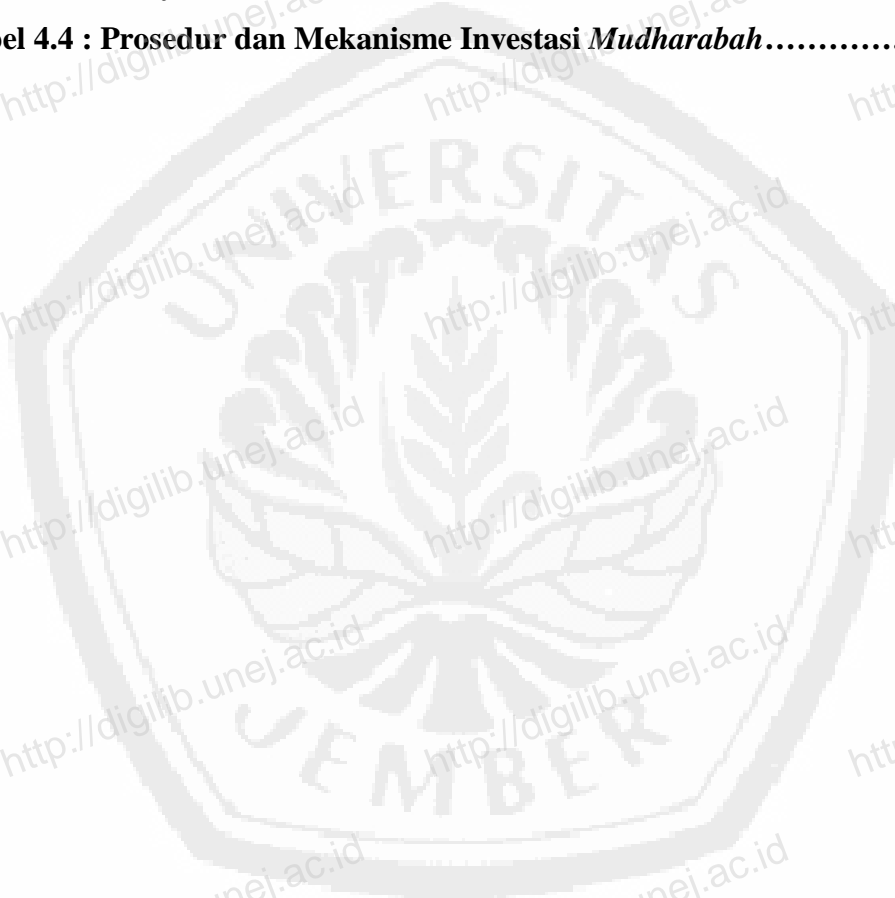


4.3.5.1 Etika Bisnis Islam .....	61
4.3.5.2 Informasi Asimetri.....	63
4.3.5.3 Risiko Investasi <i>Mudharabah</i> .....	65
4.3.5.4 Sistem Bagi Hasil.....	66
4.3.5.5 Kendala dalam Investasi <i>Mudharabah</i> .....	67
4.3.5.6 Pembahasan Lanjutan .....	69
<b>BAB 5. PENUTUP</b> .....	71
<b>5.1 Kesimpulan</b> .....	71
<b>5.2 Keterbatasan</b> .....	71
<b>5.3 Saran</b> .....	72
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	73
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
<b>Tabel 4.1 : Penghargaan BNI Syariah .....</b>	<b>29</b>
<b>Tabel 4.2 : Struktur Organisasi .....</b>	<b>45</b>
<b>Tabel 4.3 : Persyaratan Umum Investasi <i>Mudharabah</i> .....</b>	<b>48</b>
<b>Tabel 4.4 : Prosedur dan Mekanisme Investasi <i>Mudharabah</i>.....</b>	<b>50</b>



**DAFTAR GAMBAR**

	<b>Halaman</b>
<b>Gambar 2.1 : Alur Transaksi .....</b>	<b>10</b>
<b>Gambar 2.2 : Kerangka Pemecahan Masalah .....</b>	<b>25</b>



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Akad *Mudharabah*

Lampiran 2 Daftar Pertanyaan Wawancara

