

**PENGARUH *CONFLICT OF INTEREST*, KARAKTERISTIK PROYEK,
DAN KARAKTERISTIK *MUDARIB* TERHADAP *AGENCY PROBLEM*
DALAM KONTRAK PEMBIAYAAN *MUDARABA* PADA
BMT DI KOTA YOGYAKARTA**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARI'AH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT-SYARAT
MEMPEROLEH GELAR SARJANA STRATA SATU
DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

Oleh:

**ISTIQQOMAH DWI NOVITA SARI
11391051**

PEMBIMBING:

- 1. Dr.H. SYAFIQ MAHMADAH H., M.Ag**
- 2. H.M. YAZID AFANDI, S.Ag., M.Ag**

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2015

ABSTRAK

Sistem bagi hasil merupakan produk inti bagi lembaga keuangan Islam, seperti BMT. Namun namun porsi pembiayaan *murabahah* dengan konsep jual beli sampai saat ini masih merupakan pembiayaan yang dominan. Hal ini terjadi karena pembiayaan *mudharaba* sarat dengan risiko, utamanya resiko yang berkaitan dengan masalah keagenan (*agency problem*). Masalah keagenan yang sering terjadi adalah *assymetric information* (perbedaan informasi), perbedaan kepentingan (*conflict of interest*), proses *screening* karakteristik proyek dan proses *screening* karakteristik *mudharib*.

Penelitian ini menguji dan menganalisis pengaruh *conflict of interest*, karakteristik proyek, dan karakteristik *mudharib* terhadap *agency problem*. Penelitian ini berjenis penelitian lapangan (*field research*), yaitu pengamatan langsung terjun ke lokasi untuk mendapatkan data-data yang relevan dengan penelitian. Sifat penelitian ini bersifat *hypothesis testing*, yaitu penelitian yang bertujuan untuk menguji hipotesis (kesimpulan sementara) untuk memperoleh hasil penelitian yang sebenarnya tentang *agency problem* pada BMT di kota Yogyakarta, terutama pada pembiayaan *mudharaba* dan selanjutnya menganalisis data berdasarkan hasil yang diperoleh di lapangan.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data primer yang dikumpulkan melalui kuisioner. Sedangkan pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dengan pertimbangan tertentu. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 51 responden.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel *conflict of interest*, karakteristik proyek, dan karakteristik *mudharib* mempunyai pengaruh terhadap *agency problem*. Namun secara parsial hanya karakteristik proyek dan karakteristik *mudharib* yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem*. Sedangkan *conflict of interest* tidak mempunyai pengaruh terhadap *agency problem*. Secara bersama-sama *conflict of interest*, karakteristik proyek, dan karakteristik *mudharib* berpengaruh sebesar 83,6% dan secara parsial variabel *conflict of interest* memiliki nilai signifikansi sebesar 0,319 >5%, sehingga *conflict of interest* tidak berpengaruh terhadap *agency problem*. Variabel karakteristik proyek memiliki nilai signifikansi 0,012 < 5%, sehingga disimpulkan bahwa karakteristik proyek berpengaruh secara positif dan terhadap *agency problem*. Variabel karakteristik *mudharib* memiliki nilai signifikansi 0,000 < 5%, sehingga disimpulkan bahwa karakteristik proyek berpengaruh secara positif dan terhadap *agency problem* pada BMT di Kota Yogyakarta.

Kata kunci : *conflict of interest*, karakteristik proyek, karakteristik *mudharib*,
agency problem, *mudharaba*

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudari Istiqomah Dwi Novita Sari
Lamp : -

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr.Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Istiqomah Dwi Novita Sari
NIM : 11391051
Judul Skripsi : **"Pengaruh *Conflict Of Interest*, Karakteristik Proyek, dan Karakteristik *Muḍarib* terhadap *Agency Problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta"**

Sudah dapat diajukan kepada Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu 'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 11 Dzulkaidah 1426 H
26 Agustus 2015

Pembimbing I



Dr. H. Syafiq Mahmadah H., M.Ag
NIP. 19670518 199703 1 003



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi
Saudari Istiqomah Dwi Novita Sari
Lamp : -

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Istiqomah Dwi Novita Sari
NIM : 11391051
Judul Skripsi : **"Pengaruh *Conflict Of Interest*, Karakteristik Proyek, dan Karakteristik *Muḍarib* terhadap *Agency Problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta"**

Sudah dapat diajukan kepada Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 11 Dzulkaidah 1426 H
26 Agustus 2015

Pembimbing II

H.M. Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag
NIP. 19720913 200312 1 001



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS SYARIAH DAN HUKUM**

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 512840 Fax. (0274) 545614 Yogyakarta 5528

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : UIN.02/K.KUI-SKR/PP.009/292/2015

Tugas akhir dengan judul : Pengaruh *Conflict Of Interest*, Karakteristik Proyek, dan Karakteristik *Mudharib* terhadap *Agency Problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharaba* pada BMT di Kota Yogyakarta.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Istiqomah Dwi Novita Sari

NIM : 11391051

Telah diujikan pada : Jumat, 25 September 2015

Nilai : A/B

Dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syariah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

TIM UJIAN TUGAS AKHIR

Ketua Sidang

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi., M.Ag.

NIP. 19670518 199703 1 003

Penguji I

Dr. Muhammad Fakhri Husein, S.E., M.Si.

NIP. 1971129 200501 1 003

Penguji II

Jauhar Faradis, S.H.I., M.A.

NIP. 19840523 201101 1 008

Yogyakarta, 25 September 2015

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Syariah dan Hukum

DEKAN



Dr. H. Syafiq Mahmadah H., M.Ag.

NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Istiqomah Dwi Novita Sari

NIM : 11391051

Prodi : Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Conflict Of Interest, Karakteristik Proyek, dan Karakteristik Mudarib terhadap Agency Problem dalam Kontrak Pembiayaan Mudaraba pada BMT di Kota Yogyakarta”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Yogyakarta, 26 Agustus 2015

Penyusun



Istiqomah Dwi Novita Sari

NIM. 11391051

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat, rahmat, dan karunia-Nya yang telah memberikan kekuatan, kesehatan, kelapangan, dan kelancaran untukku dalam mengerjakan skripsi ini, sehingga skripsi ini telah selesai dan karya ini kupersembahkan untuk:

Ayahanda Sumiarsa dan Ibu Ipik tercinta, serta keluarga besar yang telah menjadi motivasi terbesar yang tiada henti memberikan doa dan dukungannya untukku.

Kakakku Ndingat yang selalu dan terus menghibur dan memberikan semangat.

Sahabat-sahabat terbaikku yang senantiasa menemani, menghibur, memberikan dukungan dan tak henti menyemangati di setiap hari-hariku, sepi rasanya tanpa kalian... “, Hunny, Mbak Juls, Anin Nangim, Tante Nopi Karundeng, Kakak Ebi Grubi, Hesti Hestong, Ikhsan Pesek, Iqbal Mubarak, Bebek Hamdani, Yudhan Gokil”

Parterku Aditya Bakti Kartana Putra

*Keluarga Besar Mahasiswa Keuangan Islam (KUI)
Angkatan 2011 UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

*Beserta Almamater
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

Halaman Motto

“A pessimist sees the difficulty in every opportunity, an optimist sees the opportunity in every difficulty” -Sir Winston Churchill-



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Žāl	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)

ض	Dād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	‘	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāw	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	,	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

متعددة	ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدّة	ditulis	<i>'iddah</i>

C. *Tā'marbūṭah* di akhir kata

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh

kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	ditulis	<i>Ḥikmah</i>
عَلَّة	ditulis	<i>‘illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-auliya’</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fathah	ditulis	<i>a</i>
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	<i>u</i>

فَعَلَ	Fathah	ditulis	<i>fa‘ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif جاهلية	ditulis	<i>ā : jāhiliyyah</i>
2. fathah + yā’ mati تَنَسَى	ditulis	<i>ā : tansā</i>
3. Kasrah + yā’ mati كريم	ditulis	<i>ī : karīm</i>
4. Ḍammah + wāwu mati فروض	ditulis	<i>ū : furūḍ</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati بينكم	ditulis	<i>ai</i>
	ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati قول	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	ditulis	<i>a'antum</i>
أعدت	ditulis	<i>u'iddat</i>
لئن شكرتم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

القرآن	ditulis	<i>Al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	Ditulis	<i>as-Samā'</i>
الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوى الفروض	Ditulis	<i>zawi al-furūḍ</i>
أهل السنّة	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

J. Pengecualian

Sistem transliterasi ini tidak berlaku pada:

1. Kosa kata Arab yang lazim dalam Bahasa Indonesia dan terdapat dalam Kamus Umum Bahasa Indonesia, misalnya: al-Qur'an, hadis, mazhab, syariat, lafaz.
2. Judul buku yang menggunakan kata Arab, namun sudah dilatinkan oleh penerbit, seperti judul buku *al-Hijab*.
3. Nama pengarang yang menggunakan nama Arab, tapi berasal dari negara yang menggunakan huruf latin, misalnya Quraish Shihab, Ahmad Syukri Soleh
4. Nama penerbit di Indonesia yang menggunakan kata Arab, misalnya Toko Hidayah, Mizan.

KATA PENGANTAR

Segala puja dan puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat, hidayah serta inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi ini. Sholawat dan salam selalu penulis haturkan kepada Nabi agung Muhammad SAW, yang telah membimbing kita dari jalan kebodohan menuju jalan pencerahan berfikir dan memberi inspirasi kepada penulis untuk tetap selalu semangat dalam belajar dan berkarya.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Keuangan Islam, Fakultas Syari'ah dan Hukum, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar strata satu. Untuk itu, penulis dengan segala kerendahan hatimengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. H. Machasin, M. A. selaku Pengganti Sementara Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dekan Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Sunaryati, S.E., M.Si selaku Ketua dan Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, SE.M,Si selaku Sekretaris Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta periode 2015/2016.
4. Bapak Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dosen Pembimbing Akademik, atas segala bimbingan dan pengarahannya.
5. Bapak Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. dan Bapak H.M.Yazid Afandi, S.Ag., M.Ag,selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah membimbing

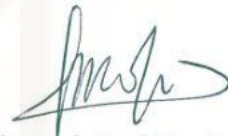
skripsi ini dari awal proses dengan memberikan arahan, koreksi, evaluasi serta memberikan masukan demi terwujudnya penelitian ini kuliah hingga akhir semester dan tak pernah lelah memberikan motivasi, semangat dan doanya.

6. Seluruh Dosen Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syari'ah dan Hukum, UIN Sunan Kalijaga yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk penulis selama menempuh pendidikan.
7. Seluruh pegawai dan staff TU Prodi, Jurusan dan Fakultas di Fakultas Syari'ah dan Hukum UIN Sunan Kalijaga
8. Ayah dan Ibu tercinta, Sumiarsa dan Suratmi atas segala kasih sayang, dukungan, motivasi dan doa yang selalu dipanjatkan.
9. Kakakku Uswatun Ayu Sekarini yang tersayang, terimakasih atas dukungan, dan semangatnya selama di bangku kuliah.
10. Partnerku Aditya Bakti Kartana Putra yang tak pernah lelah memberikan semangat dan dukungan untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Sahabat-sahabatku , Hanifah Muhibatul Haq, Eka Nur Yuli, Anin Naim, Nopi Indrati, Febryan Dwi Setyarini, Hesti Puspitasari, Ikhsan, Iqbal, Yudhan, dan Roni kalian kalian adalah malaikat-malaikat yang dikirim Allah SWT untuk saya yang selalu memberikan semangat, motivasi dan menghiburku di segala kondisi.
12. Sahabat – sahabat setia dari SMA sampai saat ini Mbak Boni, Imah imu, dan Devi Devoy kalian adalah sahabat terbaik yang selalu memberikan semangat untukku.

13. Seluruh sahabat KUI pejuang-pejuang S.E.I kelas A, B, C, F dan G angkatan 2011 yang selalu kompak dan tak pernah lelah berjuang bersama untuk menggapai gelar sarjana.
14. Semua pihak yang secara langsung ataupun tidak langsung turut membantu dalam penulisan skripsi ini.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa-jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dariNya. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya.

Yogyakarta, 20 Agustus 2015



Istiqomah Dwi Novita Sari

NIM. 11391051

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	v
SURAT PERNYATAAN	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
MOTTO HIDUP	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	ix
KATA PENGANTAR.....	xiv
DAFTAR ISI.....	xvii
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR LAMPIRAN	xxii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	
B. Pokok Masalah	6
A. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Pembahasan.....	8
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Telaah Pustaka.....	10
B. Kerangka Teoritik.....	12
1. Pembiayaan <i>Muḍaraba</i>	12
2. <i>Agency Theory</i>	18

3. <i>Agency Problem</i> dalam Kontrak Pembiayaan <i>Muḍaraba</i>	23
4. <i>Conflict Of Interest</i>	25
5. Karakteristik Proyek	28
6. Karakteristik <i>Muḍarib</i>	32
C. Kerangka Pemikiran	38
D. Hipotesis Penelitian.....	38
BAB III METODE PENELITIAN	43
A. Jenis dan Sifat Penelitian	43
B. Populasi dan Sampel	43
C. Metode Pengumpulan Data	46
D. Pendekatan dan Instrumen Penelitian	47
E. Definisi Operasional Variabel	47
1. <i>Agency Problem</i> dalam kontrak Pembiayaan <i>Muḍaraba</i>	47
3. <i>Conflict Of Interest</i>	48
4. Karakteristik Proyek	48
5. Karakteristik <i>Muḍarib</i>	49
F. Pengujian Instrumen Penelitian.....	49
1. Uji Validitas.....	50
2. Uji Reliabilitas	51
G. Teknik Analisis Data	52
1. Analisis Deskriptif.....	52
2. Uji Asumsi Klasik	52
3. Analisis Regresi Linear Berganda.....	54
BAB IV ANALISIS DATA DAN PERSEMBAHAN	57
A. Analisis Statistik Deskriptif	57

B. Uji Asumsi Penelitian.....	61
1. Uji Validitas	61
2. Uji Reliabilitas	63
C. Uji Asumsi Klasik	64
1. Uji Normalitas	64
2. Uji Multikolonieritas	65
3. Uji Heteroskedastisitas	67
D. Analisis Regresi Linear Berganda.....	67
1. Interpretasi Persamaan Regresi	68
2. Uji Hipotesis.....	69
E. Pembahasan	72
1. Pengaruh <i>Conflict Of Interest</i> terhadap <i>Agency Problem</i> dalam kontrak pembiayaan <i>Muḍaraba</i>	72
2. Pengaruh Karakteristik Proyek terhadap <i>Agency Problem</i> dalam kontrak pembiayaan <i>Muḍaraba</i>	75
3. Pengaruh Karakteristik <i>Muḍarib</i> terhadap <i>Agency Problem</i> dalam kontrak pembiayaan <i>Muḍaraba</i>	77
BAB V PENUTUP.....	79
A. Kesimpulan	79
B. Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN.....	I

DAFTAR TABEL

1. Tabel 4.1 Jenis Kelamin Responden	57
2. Tabel 5.2 Usia Responen.....	58
3. Tabel 4.3 Pendidikan Terakhir Responden	59
4. Tabel 4.4 Masa Kerja Responden	60
5. Tabel 4.5 Hasil Uji Validitas.....	61
6. Tabel 4.6 Hasil Uji Reliabilitas.....	63
7. Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas	65
8. Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinieritas	66
9. Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	67
10. Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	68
11. Tabel 4.11 Hasil Uji F.....	70
12. Tabel 4.12 Hasil Uji t.....	71

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran 1 : Daftar Terjemahan.....	I
2. Lampiran 2 : Kuesioner Penelitian.....	II
3. Lampiran 3 : Input Data	V
4. Lampiran 4 : Output SPSS	VII
5. Lampiran 5 : Curriculum Vitae	XIII



BAB I

PENDAHULUAN

A. LATAR BELAKANG

Perkembangan Lembaga Keuangan Mikro Syariah (LKMS) selama sepuluh tahun ini tercatat paling menonjol dalam dinamika keuangan syariah di Indonesia. Berbagai LKMS tersebut lebih dikenal oleh masyarakat luas dengan sebutan *Baitul Maal wat Tamwil* (BMT). Semenjak ditetapkannya KEPMEN Nomor 91/KEP/M.KUKM/IX/2004 tentang Petunjuk Pelaksanaan Kegiatan Usaha Koperasi Jasa Keuangan Syariah, dapat dirasakan bahwa gerakan BMT telah mendapat kepastian hukum.¹ Sebelum ditetapkannya KEPMEN tersebut kebanyakan BMT masih merasa gamang akan status legalnya, karena departemen koperasi hanya mencantumkan dalam peraturan menteri bahwa koperasi dalam operasionalnya dapat menggunakan pola syariah.

Saat ini sudah banyak masyarakat yang mengenal dan menjadikan BMT sebagai tempat menabung maupun melakukan pembiayaan. Jumlah BMT juga semakin banyak, sehingga mempermudah nasabah untuk menemui keberadaan BMT baik di kota maupun di pedesaan. Sebagian besar nasabah adalah masyarakat ekonomi menengah seperti pedagang dipasar, petani, penyedia jasa dan lain sebagainya.

¹ Tonggak Sejarah BMT, www.puskopsyahlampung.com/2014/09/haluan-bmt-2020-tonggak-sejarah.html?m=1 diakses pada 15 Januari 2015

Sistem bagi hasil merupakan produk inti bagi lembaga keuangan Islam, seperti BMT. Sebab dalam lembaga keuangan Islam secara eksplisit melarang penerapan tingkat bunga pada semua transaksi keuangannya. Oleh karena itu, BMT merupakan lembaga keuangan yang beroperasi berdasarkan syari'ah Islam dan menjauhkan dari masalah riba sebagaimana firman Allah:

يا أيها الذين آمنوا اتقوا الله وذروا ما بقي من الربا إن كنتم مؤمنين.²

يا أيها الذين آمنوا لا تأكلوا الربا أضعافا مضاعفة واتقوا الله لعلكم تفلحون.³

Berdasarkan ayat diatas bahwa Islam melarang adanya Riba dan memerintahkan untuk menjauhinya. Dalam kontrak bagi hasil kepemilikan proyek adalah milik bersama antara pemodal (*ṣahibul mal*) dengan pelaksana (*muḍarib*). Konsekuensi dari pemisahan kepemilikan dan kontrol manajemen atas usaha/proyek adalah terdapatnya *principal-agent* problem disini. Kontrak *muḍaraba* merupakan suatu kontrak yang mengandung peluang besar terjadinya *imperfect information* bila salah satu tidak jujur. Dengan kata lain, model kontrak *muḍaraba* (dimungkinkan) sarat dengan terjadinya *imperfect information* dalam hubungan antar *principal* (*ṣahibul mal*) dan *agent* (*muḍarib*), maka muncullah masalah *assymmetric information*.⁴

² Al-Baqarah (2) : 278

³ Ali Imran (3) : 130

⁴ Zaenal Arifin, "Pengaruh Assymmetric Information Terhadap efektifitas Mekanisme Pengurangan Masalah Agensi", *Jurnal Bisnis dan Manajemen Universitas Islam Indonesia*. Vol. 9, No. 2, (2007).hlm.168.

Akad *murabahah* masih mendominasi produk perbankan syariah di Indonesia. Dibanding *muḍaraba*, akad *murabahah* mendominasi hingga 60 persen. Ketua Tim Penelitian dan Pengembangan Direktorat Perbankan Syariah Bank Indonesia (BI), Dani Gunawan Idat, menyatakan *muḍaraba* memang lebih memiliki aspek besar jika dilihat dari kemanfaatannya terhadap ekonomi. Namun sayangnya, produk akad *muḍaraba* ini perlu kepercayaan pasar dan risiko yang lebih tinggi.⁵

Meskipun pembiayaan *muḍaraba* merupakan pembiayaan primer pada lembaga keuangan syari'ah, namun porsi pembiayaan ini masih kalah dibandingkan dengan pembiayaan berdasarkan jual-beli (*murabahah*). Sebagaimana juga dengan fakta pembiayaan perbankan syariah yang masih didominasi oleh pembiayaan dengan Akad *Murabahah*, maka diperkirakan hal yang sama terjadi dalam operasional BMT.⁶

Dari praktek operasional BMT saat ini, terlihat bahwa BMT mengurangi porsi pembiayaan *muḍaraba* dalam portofolio pembiayaan mereka sebagai bentuk manajemen risikonya. Meskipun pembiayaan *muḍaraba* merupakan pembiayaan primer pada lembaga keuangan syari'ah, namun porsi pembiayaan *murabahah* dengan konsep jual beli sampai saat ini masih merupakan pembiayaan yang dominan bagi lembaga keuangan Islam di dunia termasuk Indonesia, hal tersebut dikarenakan kontrak *muḍaraba* sarat

⁵.Murabahah masih dominasi perbankan syari'ah, <http://www.republika.co.id/berita/syariah/keuangan/11/04/28/lkcpm9-murabahah-masih-dominasi-produk-perbankan-syariah> akses 13 Juni 2015

⁶ Awalil Rizky, *BMT Fakta dan Prospek Baitul Maal wat Tamwill*, (Yogyakarta; UCY Press, 2007), hlm.141.

dengan resiko, utamanya resiko yang berkaitan dengan masalah keagenan (*agency problem*).

Agency problem yang sering terjadi dalam kontrak ini adalah adanya *asymmetric information*. Informasi asimetrik adalah situasi yang muncul ketika satu pihak tidak memiliki pengetahuan tentang pihak lain yang terlibat dalam transaksi sehingga tidak mungkin untuk membuat keputusan yang akurat ketika melakukan transaksi.⁷ Dalam hal ini *agent* lebih mengetahui tentang keadaan usaha yang dijalankannya, berbanding terbalik dengan pihak *principal*, sehingga kemungkinan terjadinya penyimpangan sangat besar.

Salah satu tindakan yang memunculkan adanya *asymmetric information* dalam masalah *agency problem* adalah tindakan *moral hazard*. *Moral hazard* dalam konteks teori keagenan terjadi karena ada asimetri informasi antara prinsipal (pemilik, pemegang saham) dengan agen (manajer). Asimetri muncul sebagai akibat adanya pemisahan antara fungsi kepemilikan dan pengelolaan.⁸

Masalah yang sering muncul dalam suatu hubungan keagenan dan menjadi perhatian *agency theory* salah satunya adalah *mudharib/agent* memiliki kepentingan yang berbeda dengan *shahibul mal/principal* sehingga masing-masing pihak berusaha untuk memaksimalkan kepentingannya sendiri dan cenderung tidak melaksanakan ketentuan sesuai dengan kesepakatan diawal kontrak. Konflik kepentingan merupakan suatu jenis masalah moral hazard

⁷ Frederic S. Mishkin, *Ekonomi Uang, Perbankan, dan Pasar Keuangan*, alih bahasa Lana Soelastiningsih dan Beta Yulianita, cet. Ke-1 (Jakarta: Salemba Empat, 2008), hlm.246.

⁸ Nur Sayidah, "Solusi Moral dan Spiritual Atas Masalah Moral Hazard", *Jurnal Universitas Dr. Soetomo Surabaya*, 2009. Hlm. 2.

yang muncul ketika seseorang atau intitusi mempunyai beragam tujuan (kepentingan) dan akibatnya bertentangan dengan tujuan-tujuan tersebut. Konflik kepentingan kemungkinan besar terjadi ketika suatu lembaga keuangan menyediakan layanan berganda.kepentinagn layanan yang secara potensial bersaing dapat membuat seorang individu atau suatu perusahaan menyembunyikan informasi atau mendistribusikan informasi yang menyesatkan.⁹

Dalam kondisi demikian, dapat dikatakan bahwa pengusaha (*muḍarib*) dapat dicirikan sebagai agent yang bebas dan dapat bertindak dengan sendirinya. Oleh karena itu, kualitas dan karakteristik personal *muḍarib* diharapkan menjadi kriteria penting untuk kontrak *muḍaraba*. Selain itu juga kriteria proyek yang akan dibiayai.

Penelitian mengenai *Agency Problem* telah banyak dilakukan, diantaranya penelitian yang dilakukan Imam Nabawi (2012) yang menyimpulkan bahwa *moral hazard* dan *conflict of interest* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *agency contractual* dalam kontrak pembiayaan *muḍarabadi* bank syariah di Yogyakarta.¹⁰

Penelitian yang sama dilakukan oleh Pipit Novidayanti (2014) menyimpulkan bahwa variabel *moral hazard dan conflict of interest* secara

⁹ Frederic S.Mishkin, *Ekonomi Uang, Perbankan, dan Pasar Keuangan*, alih bahasa Lana Soelastiningsih dan Beta Yulianita, cet. Ke-1 (Jakarta: Salemba Empat, 2008), hlm.264.

¹⁰ Imam Nabawi, "Pengaruh Asymmetric Information dan Atribut Proyek terhadap Agency Contractual dalam Kontrak Pembiayaan Mudharabah pada Bank Syariah di D.I.Yogyakarta", *Skripsi* Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta (2012), hlm 87.

parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *mudharaba* di BMT BIF Yogyakarta.¹¹

Dari penelitian yang pernah dilakukan terdapat perbedaan hasil penelitian antara penelitian Imam Nabawi dan Pipit Novidayanti, sehingga perlu adanya penelitian ulang untuk memecahkan perbedaan diantara keduanya. Selain itu berangkat dari kondisi yang telah digambarkan di atas, maka perlu untuk memahami dan mengamati faktor faktor yang mempengaruhi masalah keagenan ini agar dapat meminimalisir kerugian akibat adanya *agency problem* (masalah keagenan) dalam kontrak pembiayaan *mudharaba*.

Dalam penelitian ini yang akan menjadi objek adalah BMT Kota Yogyakarta yang terdaftar di Puskopsyah DIY. Peneliti memilih BMT yang berada di Kota dikarenakan perkembangan BMT yang berada di kota lebih cepat dan tingkat likuiditasnya lebih tinggi, sehingga peluang adanya *agency problem* dalam pembiayaan *mudharaba* di kota lebih besar daripada di pedesaan.

B. Pokok Masalah

Pokok Masalah yang akan diteliti berdasarkan pemaparan latar belakang yang telah disampaikan sebelumnya adalah:

¹¹ Pipit Novidayanti, "Moral Hazard, Conflict of Interest, dan Atribut Proyek terhadap Agency Problem dalam Kontrak Pembiayaan Mudharabah di BMT BIF Yogyakarta", *Skripsi* Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta (2014), hlm 102.

1. Apakah variabel *conflict of interest* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam pembiayaan *muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta
2. Apakah variabel karakteristik proyek berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam pembiayaan *muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta
3. Apakah variabel karakteristik *muḍarib* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam pembiayaan *muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta?

C. TUJUAN PENELITIAN

Berdasarkan rumusan masalah di atas tujuan penelitian ini dilakukan adalah:

1. Menegagnosis dan menjelaskan pengaruh *conflict of interest* terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta.
2. Menegagnosis dan menjelaskan pengaruh karakteristik proyek terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *muḍaraba* pada BMT di Kota Yogyakarta.
3. Menegagnosis dan menjelaskan pengaruh karakteristik *muḍarib* terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *muḍarabapada* BMT di Kota Yogyakarta.

D. MANFAAT PENELITIAN

1. Bagi akademisi:

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan tambahan pengetahuan dan dapat sebagai bahan referensi dalam melakukan penelitian yang berhubungan dengan kontrak pembiayaan *muḍaraba*, khususnya agency problem dalam kontrak pembiayaan *muḍaraba*.

2. Bagi praktisi:

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi para praktisi lembaga keuangan Islam khususnya BMT tentang besarnya pengaruh *Conflict Of Interest*, Karakteristik *Proyek*, dan Karakteristik *Muḍarib* dalam kontrak pembiayaan *muḍaraba*.

3. Bagi masyarakat umum:

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi bagi masyarakat agar mengetahui kondisi serta permasalahan yang dihadapi oleh BMT dan mampu memberikan alternatif solusi dalam melakukan aplikasi pembiayaan *muḍaraba*.

E. SISTEMATIKA PEMBAHASAN

Dalam memberikan gambaran yang menyeluruh dan memudahkan dalam memahami isi skripsi, maka secara garis besar sistematika skripsi terdiri dari:

Bab pertama adalah pendahuluan, bab ini menguraikan tentang latar belakang masalah yang memaparkan alasan peneliti mengambil judul yang

disebutkan dan memilih objek penelitian tersebut. Dilanjutkan dengan pokok masalah, tujuan, manfaat penelitian, dan diakhiri dengan sistematika pembahasan.

Bab kedua telaah pustaka dan pengembangan hipotesis, pada bab ini berisi tentang penelitian terdahulu yang pernah dilakukan, landasan teori yang berhubungan dengan tema penelitian ini yaitu pengertian pembiayaan *mudaraba*, teori keagenan, *agency problem*, *conflict of interest*, karakteristik proyek, dan karakteristik *mudarib*. Arti penting bab ini adalah untuk memperoleh pemahaman dan kerangka yang membangun teori guna dilakukan penelitian ini.

Bab ketiga metodologi penelitian, bab ini berisi penjelasan mengenai model penelitian, teknik pengumpulan data, sumber data, populasi dan sampel, serta teknik yang digunakan dalam mengolah data.

Bab keempat adalah analisis data dan pembahasan, bab ini mencantumkan hasil penelitian untuk mencari jawaban tentang besarnya pengaruh *conflict of interest*, karakteristik proyek, dan karakteristik *mudarib*.

Bab kelima atau penutup meliputi dua sub bab. Sub bab pertama akan ditunjukkan kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dibahas pada bab sebelumnya. Sub bab kedua mencantumkan saran-saran yang bermanfaat sebagai akhir dari skripsi ini.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan yang telah dijelaskan pada bab sebelumnya, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Variabel *conflict of interest*, karakteristik proyek, dan karakteristik *mudharib* secara simultan berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam kontak pembiayaan *mudharaba* pada BMT di kota Yogyakarta, yaitu sebesar 83,3%, sedangkan sisanya 16,7 % dipengaruhi dipengaruhi variabel lain yang tidak dikaji dalam penelitian ini.
2. Variabel *conflict of interest* secara parsial tidak berpengaruh terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *mudharaba* pada BMT di kota Yogyakarta. Dengan demikian, H_{a1} yang menyatakan bahwa *conflict of interest* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* ditolak. *Conflict of interest* tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan dikarenakan adanya proses *screening* karakteristik *mudharib* dan penggunaan batas-batas tertentu dari BMT yang secara sistematis “memaksa” *mudharib* untuk memaksimalkan keuntungan bagi kedua belah pihak, baik bagi *mudharib* maupun *shahibul mal*.
3. Variabel karakteristik proyek secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan

mudharaba pada BMT di kota Yogyakarta. Dengan demikian, Ha2 yang menyatakan bahwa karakteristik proyek berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* diterima. Artinya, semakin banyaknya karakteristik proyek yang tidak baik, maka akan memperbesar adanya *agency problem* dalam kontrak *mudharaba* pada BMT di Kota Yogyakarta.

4. Variabel karakteristik *mudharib* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *mudharaba* pada BMT di kota Yogyakarta. Dengan demikian, Ha3 yang menyatakan bahwa karakteristik *mudharib* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* diterima. Artinya, semakin banyaknya karakteristik tidak baik dari *mudharib*, maka *Agency problem* dalam kontrak *mudharaba* pada BMT di Kota Yogyakarta semakin tinggi.

B. Saran

1. Bagi pihak BMT yang akan melakukan seleksi calon *mudharib*, sangat diperlukan ketajaman dalam menganalisis karakteristik proyek yang akan dibiayai maupun karakteristik calon anggota yang akan mengambil pembiayaan *mudharaba*. Hal tersebut sangat penting dilakukan karena dengan adanya *mudharib* yang baik dan proyek yang sehat akan meminimalisir adanya *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *mudharaba*.

2. Untuk penelitian selanjutnya sebaiknya menambah variabel atau mengganti variabel independen dengan variabel lain yang mempengaruhi adanya agency problem. Selain itu, peneliti juga bisa meneliti dari persepsi *mudharib* terhadap karyawan atau pihak lembaga keuangan.



DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an

Departemen Agama, *Al-Qur'an dan Terjemahannya*, Bandung: Diponegoro, 2000.

Buku Referensi

Karim, Adimarwan A., *Bank Islam: Analisis Fiqh dan Keuangan*, (Jakarta: PT. Jayagrafindo Persada, 2004.

Kuncoro, Mudrajat, *Manajemen Perbankan*, Yogyakarta:BPFE, 2003.

Mishkin, Frederic S., *Ekonomi Uang, Perbankan, dan Pasar Keuangan*, alih bahasa Lana Soelastiningsih dan Beta Yulianita, cet. Ke-1, Jakarta: Salemba Empat, 2008.

Muhammad, *Manajemen pembiayaan Bank Syariah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN,2005.

Muhammad, *Manajemen Pembiayaan mudaraba di Bank Syariah*, Jakarta: Raja Grafindo, 2008.

Ridwan, Muhammad, *Manajemen Baitul Maal Wa Tamwil*, Yogyakarta: UII Press,2004.

Rizky, Awalil, *BMT Fakta dan Prospek Baitul Maal wat Tamwill*, Yogyakarta: UCY Press, 2007.

Pearce dan Robinson, *Manajemen Strategis*, alih bahasa Nia Pramita Sari, edisi 12, Jakarta: Salemba Empat.2009.

Sugiharto, Struktur Modal, *Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan & Informasi Asimetri*, cet.ke-1, Yogyakarta: Graha Ilmu, 2009.

Wirawan, *Konflik dan Manajemen Konflik Teori, Aplikasi, dan Penelitian*, Jakarta: Salemba Humanika, 2010.

Buku Metodologi Penelitian

Augustine, Yvonne dan Robert Kristaung, *Metode Penelitian Bisnis dan Akuntansi*, Jakarta: PT Dian Rakyat, 2013.

Husain, Umar, *Metode Penelitian Untuk Skripsi dan Tesis Bisnis*, cetakan ke-6, Jakarta: PT Raja Grafindo, 2004.

- Hadi, Syamsul, *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta: Ekonisia, 2006.
- Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*, (Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro, 2011).
- Indriantoro, Nur dan Bambang Supomo, *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen*, edisi Pertama, cet.II, Yogyakarta: BPFE, 2002.
- Sugiharto, Dergibson Siagaan, *Teknik Sampling*, Jakarta: Gramedia Pustaka Utama, 2003.
- Simamora dan Bilson, *Analisis Multivariat Pemasaran*, Jakarta: Gramedia, 2005.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung: Alfabeta, 2010.
- Tim Laboraturium Komputer dan Laboraturium Perbankan Syariah, *Praktikum Statistik SPSS Ver.17*, Fakultas Syariah dan Hukum bekerjasama dengan Arti bumi Intaran: Yogyakarta, 2013.

Jurnal dan Skripsi

- Arifin, Zaenal, "Pengaruh Assymetric Information Terhadap efektifitas Mekanisme Pengurangan Masalah Ageasi", *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, Universitas Islam Indonesia. Vol. 9, No. 2, 2007.
- Kurniawati, "Agency Problem dalam Kontrak Muḍaraba di Bank Syari'ah", *Tesis Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Keuangan Syar'iah Kajian Timur Tengah Universitas Indonesia*, 2008.
- Manzilati, Asfi, "Kesepakatan Kelembagaan Kontrak Mudharabah Dalam Rangka Teori Keagenan", *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, Vol.15, No.2, Mei 2011
- Muhammad, "Meminimalisasi Masalah Agency Melalui Screening Adverse Selection dalam Pembiayaan Muḍaraba di Bank Syari'ah", *Jurnal Imlu Pengetahuan dan Kebudayaan Islam*, Vol.6, April 2010.
- Muhammad, "Penyesuaian Masalah Agensi (Agency Problem) dalam Kontrak Pembiayaan Muḍaraba", *Jurnal Sekolah Tinggi Ekonomi Islam Yogyakarta*.
- Muh. Dahri Firdaus, "Terjadinya Moral Hazard pada Pembiayaan Muḍaraba dalam Assymetric Information Theory," *Mid Term Akuntansi Syariah*, Universitas Islam Negeri Makasar.
- Novidayanti, Pipit, "Moral Hazard, Conflict of Interest, dan Atribut Proyek terhadap Agency Problem dalam Kontrak Pembiayaan Muḍaraba di BMT

BIF Yogyakarta”, *Skripsi* Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2014

Nabawi, Imam, “Pengaruh Asymmetric Information dan Atribut Proyek terhadap Agency Contractual dalam Kontrak Pembiayaan Muḍaraba pada Bank Syariah di D.I.Yogyakarta”, *Skripsi* Fakultas Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, 2012.

Prabansari, Yuke, “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal Perusahaan Manufaktur Go Public Di Bursa Efek Jakarta”, *Jurnal Sinergi*, 2005.

Syakdiyyah, Nur, “Pengaruh Informasi Asimetrik Terhadap Masalah Agency Contractual dalam Pembiayaan Muḍaraba, *Skripsi* Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia, 2011

Website

Murabahah masih dominasi produk perbankan syari’ah, <http://www.republika.co.id/berita/syariah/keuangan/11/04/28/lkcpm9-murabahah-masih-dominasi-produk-perbankan-syariah> akses 13 Februari 2015.

Anggyansyah Arief, Teori Keagenan (Agency Theory)”, <http://anggyansyah.blogspot.com/>, akses 29 Juli 2015.

Tonggak Sejarah BMT, “www.puskopsyahlampung.com/2014/09/haluan-bmt-2020-tonggak-sejarah.html?m=1” akses 15 Januari 2015.

Lampiran 1: Terjemahan Dasar Hukum

No	Hal	FN	Terjemahan
1	2	2	“Hai orang-orang yang beriman, bertakwalah kepada Allah dan tinggalkan sisa riba (yang belum dipungut) jika kamu orang-orang yang beriman.”
2	2	3	“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu memakan riba dengan berlipat ganda dan bertakwalah kamu kepada Allah supaya kamu mendapat keberuntungan”
3	16	12	“Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan perniagaan yang berlaku dengan suka-sama suka di antara kamu. Dan janganlah kamu membunuh dirimu, sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu”
4	16	13	““Tidak ada dosa bagimu untuk mencari karunia (rezeki hasil perniagaan) dari Tuhanmu. . .”
5	26	30	“Jikalau Tuhanmu menghendaki, tentu Dia menjadikan manusia umat yang satu, tetapi mereka senantiasa berselisih pendapat.”

Lampiran 2 : Kuesioner Penelitian

Kepada Yth,
Bapak / Ibu Karyawan BMT
Di Yogyakarta

Assalamualaikum wr.wb

Bersama ini saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Istiqomah Dwi Novita Sari
Pekerjaan : Mahasiswi akeuangan Islam Fakultas Syariah dan Hukum
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
NIM : 11391051

Bahwasannya sedang melaksanakan penelitian untuk penyusunan tugas akhir skripsi dengan judul **“Pengaruh Conflict Of Interest, Karakteristik Proyek, dan Karakteristik Mudharib terhadap Agency Problem dalam Kontrak Pembiayaan Muḍaraba daraba pada BMT di Kota Yogyakarta”** sebagai salah satu syarat menyelesaikan program sarjana (S1) Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Untuk keperluan tersebut, saya mohon partisipasi Bapak/Ibu yang melakukan pengawasan pembiayaan atau yang menangani pembiayaan mudharabah untuk mengisi kuisisioner ini dengan sebenar-benarnya berdasarkan penilaian sesuai dengan keadaan/kondisi yang ada.

Semoga partisipasi yang diberikan Bapak/Ibu dapat memberikan manfaat untuk kepentingan ilmu pengetahuan. Saya menjamin kerahasiaan atas data dan informasi yang diberikan kepada saya untuk tidak diberitahuka kepada pihak lain dalam kepentingan apapun.

Atas bantuan dan partisipasinya, saya ucapkan terimakasih.

Wassalamualaikum wr.wb

Yogyakarta, 11 April 2015

Hormat Saya,

Istiqomah Dwi Novita Sari

Petunjuk Pengisian:

A. Pada pertanyaan dibawah ini, Bapak/Ibu dimohon untuk mengisi sesuai dengan keadaan/kondisi yang sebenarnya.

PROFIL RESPONDEN

1. Nama :
2. Jenis Kelamin :
 - a. Laki-laki

- b. Perempuan
- 3. Usia :
 - a. ≤ 25 tahun
 - b. 26 - 30 tahun
 - c. 31 - 35 tahun
 - d. 36 - 40 tahun
 - e. ≥ 41 tahun
- 4. Jabatan :
 - a. Manajer
 - b. Customer service (CS)
 - c. Marketing
 - d. Teller
 - e. Lainnya
- 5. Pendidikan Terakhir :
 - a. SLTA/ sederajat
 - b. D3
 - c. S1
 - d. ≥ S2

B. Pada pertanyaan selanjutnya, Bapak/Ibu cukup mencantumkan tanda centang (√) pada salah satu jawaban di bawah ini sesuai dengan pendapat/penilaian Bapak/Ibu.

Keterangan:

- SS : Sangat Setuju
- S : Setuju
- N : Netral
- TS : Tidak Setuju
- STS : Sangat Tidak Setuju

1. CONFLICT OF INTEREST

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Proyek yang dijalankan anggota (<i>mudharib</i>) tidak sesuai dengan kesepakatan awal.					
2	Penggunaan dana tidak sesuai untuk peruntukan.					
3	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak mampu mengendalikan biaya-biaya operasional dalam perusahaan atau usaha.					
4	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak melaksanakan ketentuan-ketentuan BMT (<i>shohibul mal</i>).					
5	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak menepati seluruh perjanjian yang telah dibuat.					
6	Usaha yang dijalankan anggota (<i>mudharib</i>) berhenti tidak atas sepengetahuan pihak BMT (<i>shahibul mal</i>).					

2. KARAKTERISTIK PROYEK

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Proyek yang dijalankan anggota (<i>mudharib</i>) tidak sesuai dengan target yang diberikan oleh BMT (<i>shohibul mal</i>).					
2	Prospek proyek yang dibiayai tidak menguntungkan pihak BMT (<i>shohibul mal</i>).					
3	Proyek yang diajukan oleh anggota (<i>mudharib</i>) belum sesuai dengan persyaratan yang ditetapkan pihak BMT (<i>shohibul mal</i>).					
4	Pelaksanaan proyek oleh anggota (<i>mudharib</i>) tidak sesuai dengan waktu yang disepakati dalam kontrak.					
5	Proyek yang dijalankan oleh anggota (<i>mudharib</i>) tidak menerapkan sistem akuntansi yang baik.					
6	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak mendapatkan persyaratan tertentu pada saat usaha mengalami kerugian.					

3. KARAKTERISTIK MUDHARIB

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak memiliki kemampuan untuk lebih kreatif dan inovatif dalam mengembangkan produknya untuk menguasai pasar.					
2	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak memiliki hubungan baik dengan pihak BMT (<i>shahibul mal</i>).					
3	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak dikenal baik di kalangan rekanan bisnis dan masyarakat pada umumnya.					
4	Anggota (<i>mudharib</i>) bukan berasal dari kelas sosial yang baik.					
5	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak menjalankan ketentuan-ketentuan yang diberikan pihak BMT (<i>shahibul mal</i>).					
6	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak mampu memprediksi hasil perkiraan bisnis yang tidak jauh dari hasil actual.					

4. AGENCY PROBLEM

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Anggota (<i>mudharib</i>) memiliki kesempatan yang lebih besar untuk menyembunyikan informasi yang berkaitan dengan kemampuan dan latar belakang mereka					
2	Anggota (<i>mudharib</i>) memiliki keuntungan informasi yang lebih baik dibandingkan BMT (<i>shohibul mal</i>) sebelum maupun selama usaha dijalankan.					
3	BMT (<i>shohibul mal</i>) memiliki keterbatasan untuk menilai kompetensi anggota (<i>mudharib</i>).					
4	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak melaporkan penghasilan usahanya secara jujur.					
5	Anggota (<i>mudharib</i>) memiliki kesempatan untuk menahan keuntungan yang dibagikan kepada BMT (<i>shohibul mal</i>).					
6	Anggota (<i>mudharib</i>) perlu mendapatkan kewaspadaan yang lebih tinggi dari pihak BMT (<i>shohibul mal</i>).					

Lampiran 3: Input Data

No	CI1	CI2	CI3	CI4	CI5	CI6	X2	KP1	KP2	KP3	KP4	KP5	KP6	X3	KM1	KM2	KM3	KM4	KM5	KM6	X4	Y1	Y2	Y3	Y4	Y5	Y6	Y
1	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	2	4	4	22	4	4	4	4	4	4	24
2	4	2	4	4	3	4	21	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	2	4	4	22	4	4	4	4	4	4	24
3	5	4	4	4	4	5	26	5	3	3	2	4	4	21	5	2	4	5	4	4	24	4	4	2	4	2	5	21
4	2	2	2	2	3	2	13	3	2	2	2	2	3	14	2	2	2	2	2	2	12	2	2	3	2	2	3	14
5	4	4	2	4	4	4	22	4	2	4	4	4	4	22	3	4	4	3	4	4	22	4	4	4	4	4	4	24
6	4	4	4	2	4	4	22	3	2	4	4	4	4	21	3	4	4	3	4	3	21	4	4	4	3	4	4	23
7	4	4	4	2	4	4	22	4	2	4	4	4	4	22	3	3	4	4	4	4	22	4	4	3	4	4	4	23
8	4	4	4	2	4	4	22	4	2	4	4	4	4	22	3	3	4	4	4	4	22	4	4	4	4	4	4	24
9	4	2	3	3	4	4	20	3	3	4	2	4	3	19	4	3	4	3	3	4	21	4	4	3	3	4	3	21
10	3	4	3	3	4	4	21	3	4	4	4	3	3	21	2	3	2	4	3	4	18	4	4	2	4	4	2	20
11	3	3	3	3	3	4	19	2	3	4	3	3	3	18	4	4	3	3	2	2	18	2	2	2	4	4	2	16
12	4	4	4	4	4	4	24	3	4	4	2	3	4	20	2	4	4	2	4	4	20	4	4	2	4	2	3	19
13	2	2	3	3	3	2	15	2	2	2	2	3	2	13	2	2	2	2	2	2	12	2	2	3	3	3	3	16
14	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12
15	4	5	4	4	5	3	25	4	5	4	4	4	4	25	4	4	5	5	4	4	26	4	5	3	5	4	4	25
16	2	2	2	2	2	2	12	3	2	2	2	3	2	14	3	2	2	3	2	3	15	2	3	2	2	2	2	13
17	4	4	3	3	3	4	21	4	4	4	4	3	3	22	3	4	4	4	3	3	21	3	3	4	4	4	3	21
18	4	4	4	3	3	4	22	3	3	4	4	4	3	21	2	4	4	4	2	2	18	4	3	4	4	4	4	23
19	3	5	3	4	4	4	23	3	4	3	4	3	3	20	4	4	4	4	4	3	23	4	4	4	4	4	4	24
20	2	2	3	4	4	4	19	3	4	4	4	3	3	21	2	2	4	4	4	3	19	4	2	3	4	4	2	19
21	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	5	2	2	2	2	2	15	2	2	2	2	2	4	14
22	2	4	2	3	3	3	17	3	3	2	2	3	3	16	3	2	4	3	3	3	18	2	4	3	3	2	3	17
23	3	4	4	4	4	4	23	4	3	3	4	4	3	21	3	3	3	4	4	3	20	4	4	2	4	3	4	21
24	3	4	4	4	4	4	23	4	3	3	4	4	3	21	4	4	3	3	3	3	20	4	4	2	4	3	4	21
25	3	3	4	4	4	3	21	3	3	2	2	3	3	16	2	4	4	4	3	3	20	3	3	3	3	3	3	18
26	4	4	4	3	4	3	22	3	4	4	4	3	4	22	4	4	4	2	3	3	20	4	3	5	4	4	5	25
27	2	2	3	2	3	3	15	2	2	2	2	3	3	14	3	2	3	3	3	3	17	3	3	4	3	3	3	19
28	2	3	3	2	2	2	14	3	3	3	2	2	2	15	2	2	2	4	4	4	18	3	2	2	4	2	3	16

29	2	2	2	2	2	2	12	3	2	2	2	3	3	15	3	4	2	3	4	3	19	4	2	3	4	4	3	20
30	2	2	2	3	3	3	15	3	3	3	3	2	3	17	4	2	4	2	2	2	16	2	2	3	2	2	4	15
31	2	3	2	4	2	2	15	2	2	2	2	4	2	14	3	2	2	2	3	2	14	2	2	2	2	2	2	12
32	2	5	4	4	4	3	22	4	2	2	4	5	3	20	4	2	4	4	3	5	22	5	4	5	4	3	5	26
33	2	2	3	3	3	2	15	3	2	2	3	2	2	14	3	2	2	2	2	2	13	2	2	2	2	2	2	12
34	2	2	3	3	3	2	15	2	2	2	2	3	3	14	4	3	3	3	3	3	19	4	4	2	2	2	3	17
35	2	2	2	3	3	3	15	2	2	3	2	1	3	13	3	2	2	2	2	2	13	2	3	2	1	2	4	14
36	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	4	4	4	24	3	3	4	4	3	4	21	4	4	4	4	4	4	24
37	3	4	4	3	2	3	19	2	2	3	4	3	4	18	4	4	2	4	2	4	20	4	4	2	3	4	4	21
38	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	4	4	4	24	4	4	4	4	4	4	24
39	3	3	4	3	4	3	20	3	3	3	2	4	4	19	3	4	4	3	2	4	20	5	3	4	4	5	5	26
40	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	4	2	2	2	2	14	2	2	2	2	2	2	12
41	2	2	3	3	4	3	17	4	4	4	3	3	3	21	2	3	2	4	4	3	18	3	3	3	3	4	4	20
42	4	4	2	3	3	3	19	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	3	2	2	2	2	13
43	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12
44	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12
45	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12
46	4	4	3	3	4	4	22	4	3	3	3	3	4	20	4	4	4	3	3	3	21	4	3	4	3	4	3	21
47	4	3	4	3	3	2	19	2	2	2	3	4	4	17	4	3	2	3	3	4	19	4	3	3	3	4	3	20
48	2	2	2	3	2	3	14	2	2	4	2	1	3	14	3	4	3	3	3	2	18	2	3	4	2	1	4	16
49	4	4	2	2	4	3	19	4	2	2	2	4	2	16	4	4	4	3	4	4	23	4	4	4	2	4	2	20
50	2	3	4	4	3	4	20	3	3	4	4	3	4	21	4	2	2	3	3	4	18	4	2	3	3	4	3	19
51	4	4	5	4	4	4	25	4	2	2	2	4	3	17	4	5	4	4	4	4	25	4	5	4	4	4	5	26

Lampiran 4: Output SPSS

VALIDITAS

1. Conflict Of Interest

Item-Total Statistics

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
CONFLIC OF INTEREST 1	15.69	13.100	.723	.870
CONFLIC OF INTEREST 2	15.51	12.775	.715	.873
CONFLIC OF INTEREST 3	15.55	13.573	.701	.874
CONFLIC OF INTEREST 4	15.61	14.843	.577	.891
CONFLIC OF INTEREST 5	15.39	13.483	.779	.862
CONFLIC OF INTEREST 6	15.49	13.255	.781	.861

2. Karakteristik Proyek

Item-Total Statistics

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
KARAKTERISTIK PROYEK 1	14.82	11.788	.662	.838
KARAKTERISTIK PROYEK 2	15.12	12.026	.595	.850
KARAKTERISTIK PROYEK 3	14.88	11.266	.703	.830
KARAKTERISTIK PROYEK 4	14.96	10.958	.722	.827
KARAKTERISTIK PROYEK 5	14.75	12.034	.555	.858
KARAKTERISTIK PROYEK 6	14.78	11.973	.712	.832

3. Karakteristik Mudharib

Item-Total Statistics

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
KARAKTERISTIK MUDARIB 1	15.35	11.913	.379	.817
KARAKTERISTIK MUDARIB 2	15.43	11.130	.479	.797
KARAKTERISTIK MUDARIB 3	15.37	9.998	.668	.752
KARAKTERISTIK MUDARIB 4	15.43	10.970	.546	.781
KARAKTERISTIK MUDARIB 5	15.47	10.734	.661	.757
KARAKTERISTIK MUDARIB 6	15.39	10.403	.686	.750

4. Agency Problem

Item-Total Statistics

	Scale Mean if Item Deleted	Scale Variance if Item Deleted	Corrected Item- Total Correlation	Cronbach's Alpha if Item Deleted
AGENCY PROBLEM 1	15.76	13.544	.832	.828
AGENCY PROBLEM 2	15.88	15.186	.621	.865
AGENCY PROBLEM 3	16.04	15.198	.607	.867
AGENCY PROBLEM 4	15.88	14.426	.723	.848
AGENCY PROBLEM 5	15.90	14.290	.691	.854
AGENCY PROBLEM 6	15.73	14.963	.615	.866

RELIABILITAS

1. Conflict Of Interest

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.891	6

2. Atribut Proyek

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.862	6

3. Atribut Mudharib

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.807	6

4. Agency Problem

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
.876	6

UJI ASUMSI KLASIK

1. Normalitas

		Unstandardized Residual
N		51
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	.0000000
	Std. Deviation	1.78036140
Most Extreme Differences	Absolute	.126
	Positive	.126
	Negative	-.062
Kolmogorov-Smirnov Z		.902
Asymp. Sig. (2-tailed)		.390

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

2. Multikolinearitas

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
	B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1 (Constant)	-1.175	1.290		-.911	.367		
CONFLICT OF INTEREST	.131	.131	.126	1.006	.319	.208	4.807
KARAKTERISTIK PROYEK	.345	.132	.308	2.610	.012	.236	4.236
KARAKTERISTIK MUDARIB	.628	.126	.538	4.967	.000	.281	3.564

a. Dependent Variable: AGENCY PROBLEM

3. Heteroskedastisitas

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	.379	.817		.464	.645
	CONFLICT OF INTEREST	.075	.083	.280	.906	.370
	KARAKTERISTIK PROYEK	-.094	.084	-.327	-1.125	.266
	KARAKTERISTIK MUDARIB	.067	.080	.223	.837	.407

a. Dependent Variable: ABS_RES

UJI REGRESI LINIER BERGANDA

1. Koefisien Determinasi

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.920 ^a	.846	.836	1.836

a. Predictors: (Constant), KARAKTERISTIK MUDHARIB, KARAKTERISTIK PROYEK, CONFLICT OF INTEREST

b. Dependent Variable: AGENCY PROBLEM

2. Uji F

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	867.437	3	289.146	85.749	.000 ^a
	Residual	158.484	47	3.372		
	Total	1025.922	50			

a. Predictors: (Constant), KARAKTERISTIK MUDHARIB, KARAKTERISTIK PROYEK, CONFLICT OF INTEREST

b. Dependent Variable: AGENCY PROBLEM

3. Uji t

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	-1.175	1.290		-.911	.367
	CONFLICT OF INTEREST	.131	.131	.126	1.006	.319
	KARAKTERISTIK PROYEK	.345	.132	.308	2.610	.012
	KARAKTERISTIK MUDHARIB	.628	.126	.538	4.967	.000

a. Dependent Variable: AGENCY PROBLEM

CURICULUM VITAE

Nama : Istiqomah Dwi Novita Sari
TTL : Yogyakarta, 21 Maret 1993
Alamat Asal : Muja muju UH II/ 727 RT.40 RW.11 Umbulharjo
Yogyakarta
Tlp : 08995448175
Alamat Orang Tua : Muja muju UH II/ 727 RT.40 RW.11 Umbulharjo
Yogyakarta
Nama Ayah : Sumiarsa
Pekerjaan : Wiraswasta
Nama Ibu : Suratmi
Pekerjaan : Wiraswasta
Riwayat Pendidikan : SD N Glagah Jogjakarta 1999-2005
SMP N 4 Yogyakarta 2005-2008
SMTI N Yogyakarta 2008-2011

Penyusun

Istiqomah Dwi Novita Sari
11391051