

**PENGARUH MORAL HAZARD, CONFLICT OF INTEREST,
DAN ATRIBUT PROYEK TERHADAP AGENCY PROBLEM
DALAM KONTRAK PEMBIAYAAN MUDHARABAH
(Studi Kasusdi BMT Tumang Pusat)**



SKRIPSI

**Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Strata Satu
dalam Ilmu Ekonomi Islam**

Oleh :

Muh. Badru Shaum Al Ghiffari

NIM: 12820075

Dosen Pembimbing:

Drs. Akhmad Yusuf Khaerudin, S.E., M.Si.

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2017**

ABSTRAK

Baitul Mal Wat Tamwil (BMT) adalah Lembaga Keuangan Syari'ah yang menangani pembiayaan dalam skala mikro dan target konsumen tersebut menengah kebawah mengalami perkembangan. Hadirnya BMT di sektor pelaku usaha sangat membantu dan bertujuan untuk mensejahterkan pelaku usaha tersebut atau masyarakat serta meringankan kemiskinan yang selama ini dialami oleh pelaku usaha atau masyarakat karena riba. Sebagai lembaga yang berpedoman dengan syariat Islam, BMT dalam praktiknya, tidak menggunakan bunga seperti yang di praktikan oleh Lembaga Keuangan konvensional, akan tetapi BMT menerapkan system bagi hasil untuk para anggotanya. Bagi hasil adalah ketentuan umum yang diterapkan oleh Lembaga Keuangan Syari'ah secara keseluruhan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi apakah ada pengaruh *Moral Hazard*, *Conflict of interest*, dan Atribut Proyek secara parsial dan simultan terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah*. Dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda untuk menjelaskan kemampuan variabel independen menjelaskan variable dependen, yaitu dengan melakukan uji t dan uji F untuk mengetahui apakah secara parsial dan simultan *Moral Hazard*, *Conflict of interest*, dan Atribut Proyek berpengaruh terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah*

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh signifikan *moral hazard*, *Conflict of interest*, dan atribut proyek secara simultan terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* ($p=0,000$). Terdapat pengaruh signifikan *moral hazard* dan atribut proyek secara parsial terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah*. Tidak terdapat pengaruh signifikan *Conflict of interest* terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa *moral Hazard* dan Atribut Proyek berpengaruh signifikan terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah*. Tidak terdapat pengaruh signifikan *Conflict of interest* terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan

Kata kunci: pembiayaan *Mudharabah*, *agency problem*, *moral Hazard*, *conflict of interest*, atribut Proyek

Abstract

Baitul Mal Wat Tamwil (BMT) is one of the Sharia Financial Institutions which handles financing on a micro scale. The target is lower middle income people that are expected to show a progress after joining this institution. The presence of BMT for businessmen is very beneficial to help prosper them and society from usury. As an institution that holds sharia principal, BMT practically does not use common interest that most conventional banks impose, but BMT utilizes profit sharing system to the members. Profit sharing system is the provision which is applied by Sharia Financial Institutions entirely.

This study is aimed to identify in which Moral Hazard, Conflict of Interest and Project Attribute give influence towards Agency Problem in Mudharabah Financing Contract partially and simultaneously. Linear Regression Analysis is employed to elaborate the ability of independent variable in explaining dependent variable, which is by conducting t test and F test to find out whether Moral Hazard, Conflict of interest and Project Attribute influence Agency problem in Mudharabah Financing Contract partially and simultaneously.

The result of this study shows that Moral Hazard, Conflict of interest and Project Attribute give a significant influence simultaneously towards Agency problem in Mudharabah Financing Contract ($p=0,000$). There is a significant influence of Moral Hazard and Project Attribute towards Agency problem in Mudharabah Financing Contract partially. There is no significant influence of Conflict of interest towards Agency problem in Financing Contract. Summarily, Moral Hazard and Project Attribute influence towards Agency problem and Mudharabah Financing Contract significantly. There is no significant influence of Conflict of interest towards Agency problem in financing contract.

Keywords: financing, Mudharabah, agency problem, moral Hazard, conflict of interest, Project Attribute

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Muh. Badru shaum Al Ghiffari

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

Di Yogyakarta.

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan **seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:**

Nama : Muh. Badru Shaum Al Ghiffari
NIM : 12820075
Judul Skripsi : **“Pengaruh Moral Hazard, Conflict of interest, dan Atribut Proyek terhadap Agency problem dalam Kontrak Pembiayaan Mudharabah (Studi kasus di BMT Tumang Pusat)”**


Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Perbankan Syari'ah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 29 Mei 2017

Pembimbing



Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E., M.Si.
NIP: 19661119199203 1 002



PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : UIN. B-2547/Un:02/DEB /PP05.3/06/2017

Skripsi/Tugas akhir dengan judul:

“PENGARUH MORAL HAZARD, CONFLICT OF INTEREST, DAN ATRIBUT PROYEK TERHADAP AGENCY PROBLEM DALAM KONTRAK PEMBIAYAAN MUDHARABAH (Studi Kasus di BMT Tumang Pusat)”

Yang dipersiapkan dan disusun oleh,

Nama : Muh. Badru Shaum AL Ghiffari

NIM : 12820075

Telah dimunaqasyahkan pada : 30 mei 2017

Nilai Munaqasyah : A/B

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Tim Munaqasyah:
Ketua Sidang,

Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin, S.E, M.Si.
NIP: 19661119199203 1 002

Penguji I

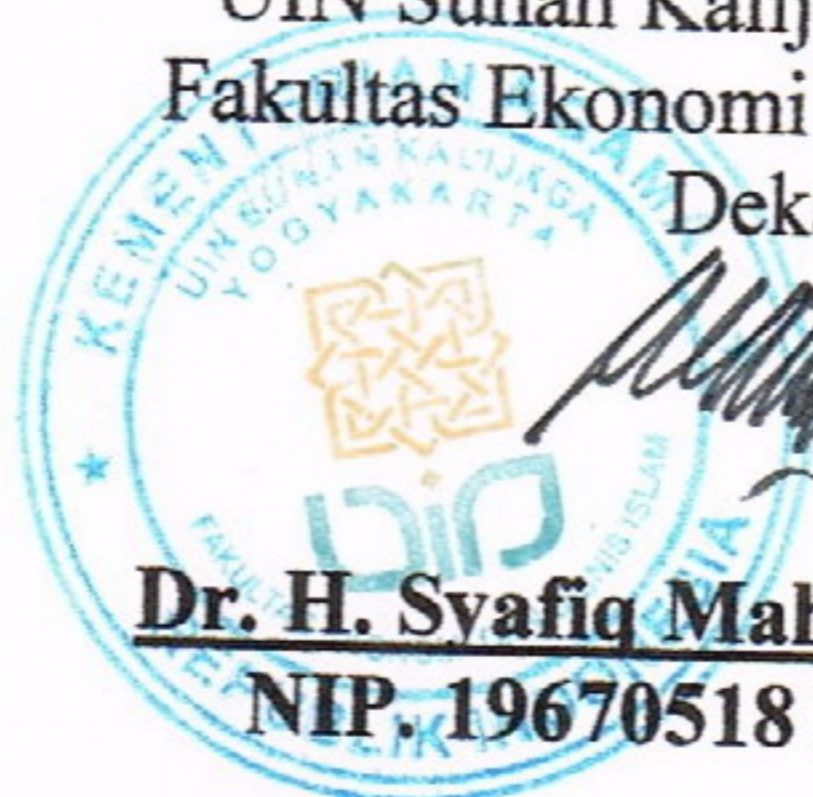
Dian Nuriyah Solissa, SHI, M.Si
19840216 200912 2 004

Penguji II

Joko Setyono, SE., M.Si
19730702 200212 1 003

Yogyakarta, 02 Juni 2017

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dekan,



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

SURAT PERNYATAAN

Assalamu'alaikum Warrohmatullahi Wa Barrokatuh,

Yang bertandatangan di bawahini, saya:

Nama : Muh. Badru Shaum Al Ghiffari
NIM : 12820075
Jurusan/Prodi : Perbankan Syari'ah / Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "**Pengaruh *Moral Hazard, Conflict of interest, dan Atribut Proyek terhadap Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* (Studi Kasus di BMT Tumang Pusat)**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penulis sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi dan dipergunakan sebagaimana perlunya

Wassalamu'alaikum Warrohmatullahi Wa Barrokatuh,

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 24 Mei 2017

Penyusun



Muh. Badru S Al Ghiffari
NIM. 12820075

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertandatangan di bawahini:

Nama : Muh. Badru Shaum Al Ghiffari
NIM : 12820075
Jurusan/Program Studi : Perbankan Syari'ah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
JenisKarya : Skripsi

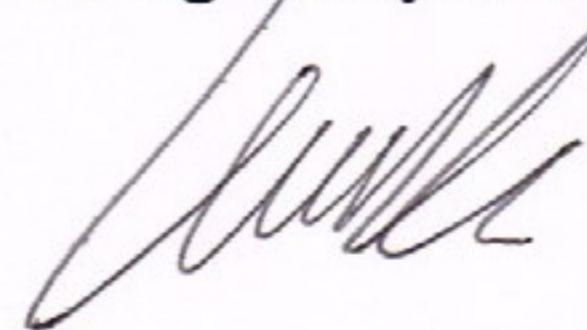
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Pengaruh Moral Hazard, Conflict of interest, dan Atribut Proyek terhadap Agency problem dalam Kontrak Pembiayaan Mudharabah (StudiKasus di BMT Tumang Pusat)”** Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Sleman

PadaTanggal : 24 Mei 2017

Yang menyatakan



(Muh. Badru S Al Ghiffari)

MOTTO

*Manfaatkan kesempatan yang
saja*

*Karena kesempatan hanya
datang satu kali*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi Ini Saya Persembahkan Untuk:

ALLAH SWT

**"Mama dan mamih yang sayacintai (Sumarso dan
Diah Hamidah) ,teman seperjuangan dari awal
kuliah sampe akhir kuliah"**

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbal-‘alamin, segala puja dan puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT. Atas nikmat, hidayah serta karunia-Nya pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi atau tugas akhir ini dengan sebaik-baiknya. Shalawat serta salam selalu penulis haturkan kepada Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa penulis tunggu syafaatnya di *yaumulqiyamah* nanti. Setelah melalui proses yang cukup panjang, *Alhamdulillah* skripsi atau tugas akhir ini dapat diselesaikan meskipun masih jauh dari kesempurnaan.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, Penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih ke pada:

1. Bapak Prof. Dr. YudianWahyudi, M.A., Ph.D. selakuRektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah hanafi. M. Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan dosen pembimbing akademikyng telah membimbing saya dari awal proses perkuliahan hingga akhir semester.
3. Joko Setyono. SE, Msi., selaku Ketua Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Drs. Akhmad Yusuf Khoiruddin S.E, M.Si. Selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberikan kritik dan saran serta memberikan motivasi selama penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Program Studi Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan untuk Penulis selama menempuh pendidikan.
6. Seluruh pegawai dan staff tata usaha Program Studi dan Fakultas di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan KalijagaYogyakarta.

7. Orang tua tercinta mama (Sumarso) dan Mamih (Diah Hamidah) serta seluruh keluarga atas segala do'a, motivasi, dukungan serta kasih sayang terbaik kepada Penulis.
8. Seluruh teman-teman Perbankan Syari'ah 2012 (PS C) yang telah bersama-sama menempuh pendidikan serta membantu dalam penulisan skripsi ini.
9. Sahabat terbaik dan Spesial. Latif Bintang, Rio C D, Agus Dwi S, Eko N W, Awis H, Vicky HR, Inas RN, Rina Wd.
10. Teman-teman UKM INKAI, Brotherhood Karate Jogja, BKC Indramayu, BKC Yogyakarta, Black Red Owner, Abj Yogyakarta, Byonic Yogyakarta, KAPMI DI.Y, KKN 86 K 123, Badminton 2017.

Semoga Allah SWT mebalas kebaikan mereka semua dengan karunia-Nya serta semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembacanya. Amiin Yaa Rabbal Alamin.

Yogyakarta, 30 Mei 2017

Muh. Badru S Al Ghiffari

NIM. 12820075

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

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	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)

ط	Tā'	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	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	`	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة عدة	Ditulis Ditulis	<i>Muta'addidah</i> <i>'iddah</i>
---------------	--------------------	--------------------------------------

C. *Tā' marbūṭah*

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>Hikmah</i>
------	---------	---------------

عَلَّة	ditulis	'illah
كرامة الأولياء	ditulis	karāmah al-aulyā'

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Fatḥah	ditulis	A
-----ِ-----	Kasrah	ditulis	i
-----ُ-----	Ḍammah	ditulis	u

فَعَلَ	Fatḥah	ditulis	fa'ala
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	zūkira
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	yaẓhabu

E. Vokal Panjang

1. fatḥah + alif	ditulis	Ā
جاهلية	ditulis	jāhiliyyah
2. fatḥah + yā' mati	ditulis	ā
تَنَسَّى	ditulis	tansā
3. Kasrah + yā' mati	ditulis	ī
كريم	ditulis	karīm
4. Ḍammah + wāwu mati	ditulis	ū
فروض	ditulis	furūd

F. Vokal Rangkap

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

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

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>
لَنُشْكِرْتُمْ	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

السَّمَاءِ	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشَّمْسِ	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذُو الْفُرُوضِ	ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	
Abstrak	ii
Abstract	iii
Surat Persetujuan Skripsi	iv
SuratPengesahanSkripsi	v
SuratPernyataan Keaslian.....	vi
Halaman Persetujuan Publikasi.....	vii
Halaman Motto.....	viii
Halaman Persembahan	ix
Kata Pengantar	x
Transliterasi.....	xii
Daftar Isi.....	xvi
Daftar Tabel	xviii
Daftar Gambar.....	xix
Daftar Lampiran	xx
BAB I PENDAHULUAN	
1.1.Latar Belakang Masalah.....	1
1.2.Rumusan Masalah	6
1.3.Tujuan Penelitian	6
1.4.Manfaat Penelitian	6
1.5.Sistematika Pembahasan	7
BAB II KERANGKA TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1. TelaahPustaka	09
2.2. Landasan Teori	13
2.2.1. Pengertian BMT	13
2.2.2. Pembiayaan Mudharabah	17
2.2.3. Agency Theory	19
2.2.4. Moral Hazard	22
2.2.5. Conflict of Interest.....	27
2.2.6. Atribut Proyek	31
2.3. Kerangka Pemikiran	35
2.4. Penganmangan Hipotesis.....	35
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Jenis Penelitian	39
3.2. Sifat Penelitian.....	39
3.3. Populasi dan Sampel.....	39
3.4. Teknik Pengumpulan Data	40
3.4.1. Data Primer.....	40
3.4.2. Data Skunder	41
3.5. Definisi Operasional Variabel	41
3.6. Pengujian Instrumen Penelitian	42

3.6.1. Uji Validitas.....	42
3.6.2. Uji Reliabilitas.....	43
3.7. Teknik Analisis Data.....	43
3.7.1. Uji Asumsi Klasik.....	43
3.7.1.1. Uji Normalitas.....	44
3.7.1.2. Uji Heteroskedastisitas.....	44
3.7.1.3. Uji Multikolinearitas.....	44
3.7.2. Uji Hipotesis.....	44
3.7.2.1. Analisis Linear Berganda.....	44
3.7.2.2. Uji Simultan (Uji F).....	45
3.7.2.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	46
3.7.2.4. Uji Parsial (Uji T).....	46
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Responden.....	48
4.2. Analisis Deskriptif.....	49
4.3. Analisis Data.....	50
4.3.1. Uji Validitas.....	50
4.3.2. Uji Reliabilitas.....	54
4.3.3. Uji Asumsi Klasik.....	55
4.3.3.1. Uji Normalitas.....	55
4.3.3.2. Uji Heteroskedastisitas.....	57
4.3.3.3. Uji Multikolinearitas.....	58
4.3.4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	59
4.3.4.1. Uji Regresi Berganda.....	59
4.3.4.2. Uji Hipotesis.....	60
4.3.4.2.1. Uji Simultan (Uji F).....	60
4.3.4.2.2. Uji Parsial (Uji T).....	61
4.3.4.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	62
4.4. Pembahasan.....	63
BAB V PENUTUP	
5.1. Kesimpulan.....	70
5.2. Saran.....	70
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN.....	72

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Karakteristik Responden	48
Tabel 4.2	Hasil Deskriptif Variabel	50
Tabel 4.3	Hasil Uji Validitas Moral hazard	51
Tabel 4.4	Hasil Pengujian Validitas <i>Conflict of interest</i>	52
Tabel 4.5	Hasil Pengujian Validitas Atribut Proyek	53
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Validitas <i>Agency problem</i>	54
Tabel 4.7	Hasil Uji Reliabilitas	55
Tabel 4.8	Uji Normalitas	56
Tabel 4.9	Hasil Uji Multikolinieritas	58
Tabel 4.10	Hasil Uji Regresi Berganda	59
Tabel 4.11	Hasil Uji Simultan (Uji F)	60
Tabel 4.12	Hasil Uji Parsial (Uji T)	61
Tabel 4.13	Hasil Uji t <i>Conflict of interest</i>	62
Tabel 4.14	Hasil Uji t atribut proyek	62
Tabel 4.15	Hasil Uji Koefisien Determinasi	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1	Uji Normalitas	56
Gambar 4.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas	57

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Terjemahan	ii
Lampiran 2	Kuesioner Penelitian	iii
Lampiran 3	Output Hasil Olah Data Ms. Excel	viii
Lampiran 4	Output Hasil SPSS 18.00	x
Lampiran 5	Surat Izin Penelitian	xvii
Lampiran 6	Dokumentasi Pengisian Kuesioner	xviii
Lampiran 7	Curriculum Vitae	xix

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Bangkitnya peran ekonomi Islam sangat penting untuk pertumbuhan ekonomi bangsa dan juga mayoritas muslim, bukan hanya sebuah pergerakan sebagaimana pandangan dan pemikiran oleh kalangan orang-orang yang sama sekali tidak paham tentang karakteristik ekonomi syari'ah. Perkembangan ekonomi Islam bisadirasakan dengan semakin meningkatnya praktik Ekonomi Islam di Indonesia yang disasari dengan prinsip syari'ah dimana prinsip syaria'ah melarang didalam praktiknya tentang adanya riba.

Baitul Mal WatTamwil (BMT) adalah Lembaga Keuangan Syari'ah yang menangani pembiayaan dalam skala mikro dan target konsumen tersebut menengah ke bawah mengalami perkembangan. Hadirnya BMT di sector pelaku usaha sangat membantu dan bertujuan untuk mensejahterkan pelaku usaha tersebut atau masyarakat serta mengentas kankemiskinan yang selama ini dialami oleh pelaku usaha atau masyarakat karena riba.

Sebagai lembaga yang berpedoman dengan syariat Islam, BMT dalam praktiknya, tidak menggunakan bunga seperti yang di praktikan oleh Lembaga Keuangan konvensional, akan tetapi BMT menerapkan system bagi hasil untuk para anggotanya. Bagi hasil adalah ketentuan umum yang diterapkan oleh Lembaga Keuangan Syari'ah secara keseluruhan.

Pada praktik Lembaga Keuangan Konvensional sistem besarnya presentase didasarkan pada jumlah modal yang dipinjamkan dan pembayaran bunga tetap pada kesepakatan awal, tidak melihat nasabah tersebut merugi atau

terkena musibah. Akan tetapi berbeda dengan BMT, pada saat pengambilan dan pembagian keuntungan yang diberikan oleh nasabah kepada lembaga keuangan dan atau lembaga keuangan tersebut menggunakan bagi hasil, dimana besarnya rasio pada bagi hasil didasarkan pada jumlah keuntungan proyek yang dijanjikan. Oleh karenanya BMT menjalankan praktiknya dengan berlandaskan prinsip-prinsip syari'ah Islam dan tidak mengandung unsur riba.

Produk-produk yang ditawarkan oleh BMT secara keseluruhan adalah *wadi'ah* dan *mudharabah*, sebagai produk pengumpulan dan. Adapun produk yang lainnya adalah *mudharabah* dan *musyarakah* sebagai penyalur dana atau pembiayaan pada nasabah.

Kontrak *mudharabah* merupakan kontrak kerjasama yang saling menguntungkan antara pemilik modal (*sahibul mal*) yang modalnya diberikan kepada pengelola modal (*mudharib*) untuk digunakan dalam jual beli. Adapun keuntungan yang diperoleh oleh *mudharib*kan di bagi pada perjanjian atau kesepakatan diawal yang di sepakati bersama. Karena sebagai pemilik modal wajib mendapatkan bagian tertentu pada suatu keuntungan, dan sebagai pengelola modal harus memberikan bagian dari suatu keuntungan yang telah didapatkan kepada pemilik modal. Apabila dari kontrak pembiayaan tersebut mengalami suatu masalah, dalam hal ini pengelola modal mengalami musibah atau kerugian maka pemilik modal harus menanggung semua kerugian tersebut. Dan pengelola modal tidak mendapatkan apa-apa atas kerugian tersebut. Hal ini bisa disebut dengan kontrak *mudharabah* dan hubungan keagenan, karena *mudharib* sebagai pengelola usaha disebut *agent* dan pemilik dan *sahibul mal* dinamakan dengan *principal*. (Novidayanti, 2014: 4-5).

Pada kontrak *mudharabah* risiko yang dihadapi sangatlah besar, apalagi jika dihadapkan dengan masalah keagenan (*agency problem*). Hubungan antara *sahibul mal* dan *mudharib* akan memenuhi syarat sebagai *principal-agent relationship* apabila *sahibul mal* yang menyerahkan sejumlah uang kepada *mudharib* untuk dijalankan dalam suatu usaha dagang dalam keuntungan menjadi milik bersama diantara keduanya (Kurniawati, 2008: 24). Pada industri ini, kesulitan utama dalam pengawasan (*monitoring*) adalah karena adanya asimetri informasi (*asymmetry information*) atau ketidak selarasan informasi, yang menjadikan industri ini rawan masalah moral hazard. Kepentingan pemegang saham dapat mengorbankan pihak lain (misal deposan, lembaga penjamin atau pemegang saham minoritas) untuk keuntungan dirinya, kepentingan manajemen bisa mengorbankan kepentingan pemegang saham, kepentingan debitur dapat mengorbankan kepentingan bank. Pada industri perbankan ini, para agen atau bankir sering mempunyai informasi yang lebih baik mengenai bisnis tersebut daripada pihak principal (pendiri), para agen bisa memaksimalkan utilitasnya atas beban pihak lain, atau paling sedikit agen tidak menanggung secara penuh atau sepadan dengan kerugian bila terjadi. Para pemegang saham dan manajemen bisa mempunyai agenda tersembunyi yang bertentangan dengan etika dan prinsip-prinsip pengelolaan perbankan yang sehat karena kegagalan bank akan menjadi beban penjamin simpanan dan atau deposan (Ibrahim dan rgimun: 2).

Alasan penulis memilih BMT Tumang sebagai obyek penelitian adalah prestasi yang dicapai BMT sangat membanggakan karena di tahun 2009–2013 pertumbuhan anggota meningkat sebesar 180,2%, atau rata-rata

pertumbuhan setiap tahunnya sebesar 45,0%. Pada tahun 2013 dibandingkan dengan tahun sebelumnya mengalami peningkatan 323,3% atau peningkatan jumlah anggota sebesar 2.355 orang. Sehingga jumlah anggota KJS BMT Tumang yang dilayani baik dalam simpanan atau pembiayaan per 31 Desember 2013 sebesar 13.097 orang. Sedangkan asset dari tahun 2009-2013 menunjukkan kondisi yang progresif, pertumbuhan asset pada tahun 2013 dibanding dengan tahun sebelumnya meningkat sebesar 25,6% atau tercatat asset per 31 Desember 2013 menjadi Rp. 58,22M. Sedangkan dari data simpanan, catatan terakhir menunjukkan perkembangan yang signifikan yaitu, dari tahun 2009-2013 tumbuh sebesar 298,7%, atau rata-rata pertumbuhan setiap tahunnya sebesar 74,6% dibanding tahun 2012. Pada tahun 2013 tumbuh sebesar 42,1% yaitu posisi simpanan sebesar Rp. 41,87 M. Data pembiayaan juga cukup signifikan dari tahun 2009-2013 pertumbuhan pembiayaan mencapai angka 254,58%, sedangkan pertumbuhan dibanding tahun sebelumnya yaitu per 31 Desember 2013 posisi outstanding (dana yang beredar di anggota) meningkat sebesar 23,5% atau menjadi Rp. 42,37 M. Dari banyaknya presentase yang diperoleh BMT Tumang maka Jumlah karyawan pun tidak sedikit. Dari 180 Karyawan di semua BMT Tumang baik Pusat maupun cabang yang ada, penulis hanya meneliti sampel di BMT Tumang Pusat dengan Jumlah 35 karyawan.

Kemudian hal-hal yang sering timbul dalam masalah keagenan adalah *asymmetric information*. *Asymmetric information* mempunyai arti adanya perbedaan informasi yang diperoleh oleh pihak *principal* dari pihak *agent*. Dalam hal ini pihak *agent* lebih mendapatkan informasi yang lebih banyak

tentang keadaan usaha yang di jalankan, tidaksebanding dengan pihak *principal* yang hanya mengetahui informasi sedikit mengena *iagent* tersebut. Hal ini dapa tmenimbulkan kecurangan dalam melaksanakan kerjasama tersebut. *Conflict of interest* sering terjadi pada akad *mudharabah* dan bias menimbulkan masalah keagenan. Hal ini disebabkan karena *mudharib/agent* lebih memikirkan diri sendiri dalam meraih keuntungan yang diperoleh dan karena hal itu *mudharib* cenderung melupakan *sahibulmal* ,dan konsisten dalam menjalankan usahanya *agent* tidak menepati kesepakatan diawal. (Sayidah, 2009: 2)

Adapun untuk memimalisir kerugian yang akan disebabkan oleh *agent* yang kurang bertanggung jawab dan juga *principal* yang hanya memikirkan keuntungan semata, tentunya harus ada penyeleksian terutama pada *mudharib*. Penyeleksian tersebut bisa menggunakan metode atribut proyek dalam kontrsk *mudharabah*, manfaatnya adalah *principal* dapat mempertimbangkan calon *mudharib* yang akan menerima modal. Selain mempertimbangkan *nudarib* untuk meminimalkan masalah pada keagenan, ada cara untuk menetapkan struktur insentif kepada pelaku usahaatau *agent*. Kemudian agar kontrak *mudharabah* berjalan dengan optimal, maka pemegang modal (*principal*) harus dan mampum elakukan *screening* kepada seorang *agent* yang akan diberikan modal tersebut.

Dari perihal yang di paparkan diatas, pada BMT Tumang, kontrak *mudharabah* sangat tinggi terjadinya risiko. Alasan tersebut bisa disebutkan dengan *agency* yang di pengaruhi oleh *moral hazard*, *conflict of interest*, dan atribut proyek. Perlu untuk dipahami bahwa factor-faktor yang mempengaruhi

masalah keagenan ini dapat diminimalisir/dicegah akibat kerugian yang akan ditimbulkan. Maka dengan hal tersebut penulis menarik untuk mengambil judul **“Pengaruh *Moral Hazard*, *Conflict of interest*, dan Atribut Proyek terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* (Studi kasus di BMT Tumang Pusat)”**.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang sudah dipaparkan diatas, terdapat pokokbahasan dari penelitian ini adalah:

- a. Apakah *Moral Hazard* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *mudharabah* ?
- b. Apakah *conflict of interest* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *agency problem* dalam kontrak pembiayaan *mudharabah* ?
- c. Apakah Atribut Proyek berpengaruh positif dan signifikan *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah* ?

1.3. Tujuan Penelitian

- a. Menjelaskan dan menganalisis pengaruh *Moral Hazard* terhadap *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah*
- b. Menjelaskan pengaruh Atribut Proyek terhadap *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah*
- c. Menjelaskan dan menganalisis pengaruh *Conflict of Interest* terhadap *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah*

1.4. Manfaat Penelitian

- a. Bagi Intitusi

Memberikan informasi yang diharapkan dapat diterima bagi intitusi terkait penelitian tentang pengaruh *Moral Hazard*, *Conflict of Interest*, dan Atribut Proyek terhadap *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah*.

b. Bagi Akademisi

Memberikan pengetahuan baru dan sebagai bahan referensi untuk penelitian selanjutnya di bidang pemasaran dan manajen strategi mengenai besarnya pengaruh *Moral Hazard*, *Conflict of Interest*, dan Atribut Proyek terhadap *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah*.

1.5. Sistematika Pembahasan

Didalam sistematika pembahasan penulis menggambarkan alur dari awal hingga akhir kesimpulan. Berikut adalah sistematika pembahasan:

Bab pertama yaitu pendahuluan. Pendahuluan ini adalah usulan penelitian yang berfokus pada pembahasan kajian. Ada beberapa isi dari pendahuluan adalah: latar belakang masalah, pokok masalah, tujuan penelitian, telaah pustaka, dan ditutup dengan sistematika pembahasan

Bab kedua membahas kerangka teori penelitian. Didalam nya berisi penjelasan awal pengertian BMT, pengertian pembiayaan *mudharabah*, *agency problem*, *moral hazard*, *conflict of interest*, dan atribut proyek.

Bab ketiga menjelaskan terkait dengan model penelitian, teknik pengumpulan data, sumber data, populasi dan sampel, serta teknik yang akan digunakan dalam mengolah data.

Bab keempat membahas pengaruh *Moral Hazard*, *Conflict of Interest*, dan Atribut Proyek terhadap *Agency Problem* dalam kontrak pembiayaan *Mudharabah*.

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

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada bab sebelumnya, maka dapat diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Terdapat pengaruh signifikan *moral hazard*, *Conflict of interest*, dan atribut proyek secara simultan terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* ($p=0,000$).
2. Terdapat pengaruh signifikan *moral hazard* terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* ($p=0,022$).
3. Tidak terdapat pengaruh signifikan *Conflict of interest* terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* ($p=0,333$).
4. Terdapat pengaruh signifikan atribut proyek terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* ($p=0,000$).

5.2. Saran

1. Bagi pihak BMT Tumang Pusat sangat diperlukan ketajaman dalam menganalisis karakteristik calon anggota yang akan mengambil pembiayaan *muḍārabah*, seorang *muḍārib* yang baik dengan proyek yang sehat tidak akan melakukan kecurangan dan ketidakjujuran dalam melaporkan usahanya.
2. Untuk penelitian selanjutnya, disarankan untuk menambah variabel bebas dari penelitian ini yang dapat mempengaruhi adanya *agency problem*.

DAFTAR PUSTAKA

Buku dan Referensi

- Kuncoro, Mudrajat, *Manajemen Perbankan*, Yogyakarta: BPFE, 2003
- Muhammad, *Manajemen Pembiayaan Bank Syari'ah*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2005
- Pearce dan Robinson, *Manajemen Strategid*, alih bahasa Nia Pramita Sari, edisi 12, Jakarta: Salemba Empat.2009.
- Ridwan, Muhammad, *Manajemen Baitul Maal Wa Tamwil*, Yogyakarta: UII Press, 2004.
- Widodo, Hertanto, *panduan Praktis Operasional Baitul Maal Wa Tamwil (BMT)*. Bandung: Mizan, 1999.

Buku Metodologi Penelitian

- Hadi, Syamsul, *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta Ekoninisa, 2006
- Kelinger, *Asas-asas Penelitian Behavioral*, (Terjemahan : L.R Simatupang dan H.J Koesmanto), Yogyakarta: Gajah Mada University Press, Yogyakarta, 1993.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung: Alfabeta, 2010

Jurnal dan Skripsi

- Arifin, Zaenal, “Pengaruh Assymetric Information Terhadap Efektifitas Mekanisme Pengurangan Masalah Ageasi”, *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, Universitas Islam Indonesia. Vol. 2, No. 2, 2007.

Kurniawati, "Masalah Keagenan (*Agency Problem*) dalam Kontrak Mudharabah di Bank Syari'ah", *Tesis Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Keuangan Syari'ah Kajian Timur Tengah dan Universitas Indonesia*, 2008

Manzilati, Asfi, "Kesepakatan Kelembagaan Kontrak Mudharabah Dalam Rangka Teori Keagenan", *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, Vol. 15, No.2, Mei 2011

Muh. Dahri Firdaus, "Terjadinya Moral Hazard pada Pembiayaan Mudaraba dalam Assymmetric Information Theory", *Mid Tern Akuntansi Syariah*, Universitas Islam Negeri Makasar.

Muhammad, "Penyesuaian Masalah Agensi (*Agency Problem*) Dalam Kontrak Pembiayaan Mudharabah," *Jurnal Unisia*, Sekolah Tinggi Ekonomi Islam Yogyakarta, 2009.

Prasetyo, Pamungkas Aji, "Indikator Faktor yang Mempengaruhi Rendahnya Pembiayaan Bagi Hasil Perbankan Syari'ah (studi Kasus PT. BRI Syari'ah Kantor Cabang Malang)". *Jurnal Ilmiah*, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Brawijaya Malang, 2013.

Zhafran, Refaat, "Optimalisasi Skema Bagi hasil Sebagai Solusi Permasalahan Principal-Agent dalam Pembiayaan Mudharabah Pada PT. Bank BNI Universitas Hasanuddin Makassar, 2012.

<http://muhsinhar.staff.umy.ac.id/moral-hazard-dalam-transaksi-ekonomi-perspektif-al-quran-dan-hadis/>

<http://manajemenproyekunindra.blogspot.co.id/2012/03/pengertian-proyek-dan-manajemen-proyek.html>



LAMPIRAN- LAMPIRAN

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

LAMPIRAN 1

TERJEMAHAN

No	Halaman	Nama Surat dan Ayat	Terjemahan
1.		QS. Al-Muthaffifin 1-3	Artinya: “Kecelakaan besar bagi orang-orang yang curang; (yaitu) orang-orang yang apabila menerima takaran dari orang lain mereka minta dipenuhi; dan apabila mereka menakar dan menimbang untuk orang lain, mereka mengurangi” (Q.S. Al-Muthaffifin[83]: 1-3)
2.		QS. Al-Anbiya’ 107	Artinya: “Dan kami tidak mengutus engkau (Nabi Muhammad) melainkan untuk menyebarkan kasih sayang terhadap semesta alam” (Q.S. Al-Anbiya’[21]: 107)
3.		QS. Ali Imran 103	Artinya: “ Dan berpegang teguhlah kalian semua kepada tali agama Allah, dan janganlah kalian bercerai berai, dan ingatlah kami tidak mengutus engkau (Nabi Muhammad) melainkan untuk menyebarkan kasih akan nikmat Allah kepadamu, ketika kamu dahulu (masa Jahiliyah) bermusuh-musuhan, Maka Allah mempersatukan hatimu, lalu dengan nikmat Nya kalian menjadi bersaudara” (QS. Ali Imran[3]: 103)

LAMPIRAN 2

KUESIONER PENELITIAN

Kepada
Yth. Bapak/Ibu Responden
di Tempat

Dengan hormat, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muh. Badru Shaum Al Ghiffari

NIM : 1280075

Jur/ Fak/ Univ : Perbankan Syariah/ Ekonomi Dan Bisnis Islam/ UIN
Sunan Kalijaga Yogyakarta

Judul skripsi : **Pengaruh *Moral Hazard, Conflict of interest, dan Atribut Proyek* terhadap *Agency problem* dalam Kontrak Pembiayaan *Mudharabah* (Studi kasus di BMT Tumang Pusat)**

Untuk dapat menyelesaikan tugas penelitian tersebut, sangat diperlukan bantuandari pihak-pihak terkait yaitu BMT Tumang Pusat Boyolali. Peneliti sangat berharap agar kiranya dibantu dalam proses pengambilan data yang diperoleh dengan jalan menjawab pertanyaan maupun pernyataan dalam kuesioner ini.

Mohon dibaca terlebih dahulu petunjuk kuesioner dan peneliti sangat berharap responden dapat memberikan jawaban yang jujur dan sesuai dengan keadaan sebenarnya. Peneliti berharap agar kuesioner yang telah terjawab dapat peneliti ambilkembali secepatnya.

Atas kesediaan waktu dalam menjawab kuesioner ini peneliti sampaikan terimakasih banyak dan peneliti minta maaf mengganggu pekerjaan responden.

Peneliti

Muh. Badru S Al Ghiffari

KUESIONER PENELITIAN
“PENGARUH MORAL HAZARD, *CONFLICT OF INTEREST*, DAN
ATRIBUT PROYEK TERHADAP AGENCY PROBLEMDALAM
KONTRAK PEMBIAYAAN MUDHARABAH”

A. Identitas Diri

Mohon dengan hormat kesediaan Bapak/Ibu/Sdr/I untuk mengisi data responden dibawah ini:

Nama :

Jenis Kelamin Laki-Laki Perempuan

Umur 17-29 th 30-40 th >40 th

Pendidikan Terakhir SD SMP SMA Sarjana

B. Petunjuk Pengisian

Berilah tanda (√) pada kolom yang Bapak/Ibu/Sdr/I pilih sesuai dengan keadaan yang sebenarnya, dengan alternative jawaban sebagai berikut:

SS : Bila anda sangat setuju dengan pertanyaan tersebut

S : Bila anda setuju dengan pertanyaan tersebut

CS : Bila anda cukup setuju dengan pertanyaan tersebut

TS : Bila anda tidak setuju dengan pertanyaan tersebut

STS : Bila anda sangat tidak setuju dengan pertanyaan tersebut.

Kami berharap anda menjawab semua pertanyaan yang ada.

Moral Hazard

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak tepat waktu dalam melaporkan laporan keuangan usahanya					
2	Laporan keuangan atau informasi mengenai keuntungan yang diberikan anggota (<i>mudharib</i>) kepada BMT (<i>shohibul mal</i>) belum sesuai PSAK (Pedoman Standar Akuntansi Keuangan)					
3	Laporan keuangan atau Informasi mengenai tingkat risiko yang diberikan anggota (<i>mudharib</i>) kepada BMT (<i>shohibul mal</i>) belum sesuai PSAK					
4	Laporan keuangan atau informasi mengenai penjualan yang diberikan anggota (<i>mudharib</i>) kepada BMT (<i>shohibul mal</i>) belum sesuai dengan PSAK					
5	Anggota (<i>mudharib</i>) tidak lancar dalam memenuhi kewajiban bagi hasil terhadap BMT (<i>shohibul mal</i>)					
6	Pihak BMT melakukan analisis reputasi calon anggota dengan analisis kelayakan pembiayaan					

Conflict of Interest

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Penetapan bagi hasil dengan kesepakatan pihak anggota (<i>mudharib</i>)					
2	Prospek/kelanjutan usaha <i>mudharib</i> dijadikan salah satu dasar dalam penetapan bagi hasil					
3	Hal yang diberikan oleh anggota kepada pihak BMT tidak sesuai dengan proporsi kesepakatan di awal kontrak					
4	Anggota (<i>mudharib</i>) melaksanakan ketentuan-ketentuan BMT					
5	Anggota tidak mampu mengendalikan biaya-biaya operasional dalam perusahaan atau usaha					
6	Proyek yang dijalankan anggota tidak sesuai dengan kesepakatan diawal					

Atribut Proyek

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Proyek yang dijalankan anggota tidak sesuai target yang diberikan oleh BMT					
2	Prospek proyek yang dibiayai tidak menguntungkan pihak BMT					
3	Proyek yang diajukan anggota belum sesuai dengan persyaratan yang ditetapkan pihak BMT					
4	Pelaksanaan proyek oleh anggota tidak sesuai dengan waktu yang disepakati dalam kontrak					
5	Anggota melaporkan keuangan tidak tepat waktu					
6	Anggota tidak mendapatkan persyaratan tertentu pada saat usaha mengalami kerugian					

Agency Problem

No	Pertanyaan	Tanggapan Responden				
		STS	TS	N	S	SS
1	Anggota memiliki kesempatan yang lebih besar untuk menyembunyikan informasi yang berkaitan dengan kemampuan dan latar belakang mereka					
2	Anggota memiliki keuntungan informasi yang lebih baik dibandingkan BMT sebelum maupun selama usaha dijalankan					
3	BMT memiliki keterbatasan untuk menilai kompetensi anggota					
4	Anggota tidak akan melaporkan penghasilan usahanya secara jujur					

5	Anggota memiliki kesempatan untuk menahan keuntungan yang dibagikan kepada BMT					
6	Anggota perlu mendapat kewaspadaan yang lebih tinggi dari pihak BMT					



LAMPIRAN 3

Hasil Olah data MS. Excel

Moral Hazard							Conflict Of Interest						
X1a	X1b	X1c	X1d	X1e	X1f	X1	X2a	X2b	X2c	X2d	X2e	X2f	X2
2	4	4	4	1	4	19	4	3	3	2	3	2	17
4	2	4	3	4	4	21	4	4	3	2	2	3	18
4	4	4	4	4	4	24	4	4	1	2	2	2	15
2	3	3	3	3	3	17	3	3	2	3	2	3	16
2	2	3	3	2	3	15	3	3	2	3	2	2	15
3	4	3	3	3	3	19	4	3	2	4	2	2	17
4	4	3	3	1	4	19	3	3	2	2	2	2	14
4	4	4	3	3	3	21	4	4	4	3	2	3	20
1	3	3	3	2	3	15	3	3	2	3	3	2	16
2	3	3	3	3	2	16	3	3	3	3	3	2	17
4	3	3	3	2	4	19	3	3	3	3	3	3	18
3	2	2	2	3	3	15	3	3	2	4	2	3	17
2	2	3	3	2	4	16	2	2	2	2	2	2	12
2	2	3	3	3	3	16	4	4	2	3	3	2	18
2	2	3	3	2	3	15	4	4	2	3	3	2	18
2	2	3	3	2	3	15	4	4	2	3	3	2	18
2	2	3	3	3	2	15	4	4	2	3	3	2	18
2	2	3	3	1	4	15	4	4	2	3	3	2	18
2	2	3	3	1	4	15	4	4	2	3	3	2	18
3	3	3	3	1	4	17	4	4	2	4	3	1	18
2	2	2	2	2	4	14	4	4	2	3	2	2	17
2	3	2	2	1	2	12	3	3	2	3	2	2	15
3	3	3	3	3	4	19	4	3	2	3	2	2	16
2	3	3	3	2	3	16	3	3	2	3	2	2	15
4	2	3	2	2	4	17	3	3	2	3	2	2	15
4	4	4	3	3	3	21	4	4	4	4	4	4	24
2	3	2	2	2	4	15	3	3	2	3	2	2	15
2	2	2	2	2	4	14	4	3	2	3	2	2	16
2	2	3	2	3	2	14	4	3	2	2	3	3	17
4	4	4	3	2	3	20	4	3	2	3	2	2	16
4	4	4	3	2	4	21	3	3	4	3	3	4	20
2	2	3	2	2	3	14	3	3	3	3	2	2	16
2	2	2	2	3	3	14	3	3	3	3	2	2	16
3	3	3	3	3	4	19	3	3	3	3	3	3	18

Atribut Proyek							Agency Problem						
X3a	X3b	X3c	X3d	X3e	X3f	X3	Ya	Yb	Yc	Yd	Ye	Yf	Y
2	2	2	2	2	2	12	1	2	2	2	2	2	11
2	2	2	2	3	3	14	4	3	3	3	3	3	19
2	2	2	2	2	2	12	2	2	2	2	2	2	12
3	2	2	2	3	2	14	2	2	2	3	3	3	15
2	2	2	2	2	2	12	3	3	3	2	2	2	15
2	4	2	2	3	1	14	2	4	3	3	2	3	17
2	4	2	2	3	1	14	3	4	3	3	2	2	17
2	2	2	2	2	3	13	3	4	3	3	3	3	19
2	2	3	2	3	2	14	1	3	3	2	3	3	15
3	2	2	2	3	3	15	3	3	3	3	3	3	18
2	2	2	2	3	2	13	3	3	3	2	2	3	16
3	2	2	2	2	2	13	3	2	3	2	2	3	15
2	2	2	2	2	1	11	1	1	1	3	3	1	10
2	2	2	2	2	1	11	1	1	1	3	3	1	10
2	2	2	2	2	1	11	1	1	1	3	3	1	10
2	2	2	2	2	1	11	2	1	1	2	2	2	10
2	2	2	2	2	1	11	1	1	1	3	3	1	10
2	2	2	2	2	1	11	1	2	2	2	2	1	10
2	2	2	2	2	1	11	2	2	1	2	2	1	10
2	2	2	2	3	2	13	4	4	4	3	3	2	20
2	2	2	2	2	3	13	3	3	2	2	2	3	15
2	2	1	2	2	2	11	2	2	2	2	2	2	12
3	2	2	3	3	2	15	3	3	3	3	3	3	18
2	2	2	2	3	2	13	3	3	3	2	2	3	16
3	2	2	3	3	2	15	3	3	3	3	3	1	16
2	2	4	2	4	4	18	4	4	4	4	4	4	24
2	2	2	2	2	3	13	2	3	3	3	3	2	16
3	3	4	3	2	4	19	3	3	3	4	3	2	18
4	4	2	4	4	3	21	2	3	2	2	3	3	15
2	2	3	3	3	2	15	3	3	3	2	3	3	17
2	2	2	3	1	3	13	4	3	2	3	3	3	18
3	1	2	3	3	2	14	3	3	3	2	3	3	17
3	1	2	3	3	2	14	3	3	3	2	3	3	17
3	1	2	3	3	2	14	2	3	3	3	3	2	16

LAMPIRAN 4

Output Hasil SPSS 18.00

1. VALIDITAS

a) Moral Hazard

Correlations

		X1a	X1b	X1c	X1d	X1e	X1f	X1
X1a	Pearson Correlation	1	,540**	,543**	,207	,236	,364	,817**
	Sig. (2-tailed)		,001	,001	,233	,172	,032	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
X1b	Pearson Correlation	,540**	1	,540**	,488**	-,007	,142	,724**
	Sig. (2-tailed)	,001		,001	,003	,966	,417	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
X1c	Pearson Correlation	,543**	,540**	1	,735**	,211	,112	,797**
	Sig. (2-tailed)	,001	,001		,000	,224	,523	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
X1d	Pearson Correlation	,207	,488**	,735**	1	,080	,170	,638**
	Sig. (2-tailed)	,233	,003	,000		,649	,330	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
X1e	Pearson Correlation	,236	-,007	,211	,080	1	-,269	,370
	Sig. (2-tailed)	,172	,966	,224	,649		,119	,029
	N	35	35	35	35	35	35	35
X1f	Pearson Correlation	,364	,142	,112	,170	-,269	1	,399
	Sig. (2-tailed)	,032	,417	,523	,330	,119		,018
	N	35	35	35	35	35	35	35
X1	Pearson Correlation	,817**	,724**	,797**	,638**	,370	,399	1
	Sig. (2-tailed)	,000	,000	,000	,000	,029	,018	
	N	35	35	35	35	35	35	35

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

b) Conflict Of Interest

Correlations

		X2a	X2b	X2c	X2d	X2e	X2f	X2
X2a	Pearson Correlation	1	,760**	-,090	,100	,303	-,096	,525**
	Sig. (2-tailed)		,000	,608	,568	,077	,583	,001
	N	35	35	35	35	35	35	35
X2b	Pearson Correlation	,760**	1	-,009	,171	,405	-,038	,613**
	Sig. (2-tailed)	,000		,959	,327	,016	,830	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
X2c	Pearson Correlation	-,090	-,009	1	,135	,319	,662	,631**
	Sig. (2-tailed)							,000
	N	35	35	35	35	35	35	35

	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,608	,959		,441	,062	,000	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35	35
X2d	<i>Pearson Correlation</i>	,100	,171	,135	1	,191	,050	,448*
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,568	,327	,441		,271	,775	,007
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35	35
X2e	<i>Pearson Correlation</i>	,303	,405	,319	,191	1	,264	,701*
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,077	,016	,062	,271		,125	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35	35
X2f	<i>Pearson Correlation</i>	-,096	-,038	,662**	,050	,264	1	,574**
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,583	,830	,000	,775	,125		,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35	35
X2	<i>Pearson Correlation</i>	,525*	,613*	,631*	,448*	,701*	,574*	1
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,001	,000	,000	,007	,000	,000	
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35	35

***. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).*

**. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).*

c) Atribut Proyek

Correlations

	X3a	X3b	X3c	X3d	X3e	X3f	X3
X3a	1	,061	,043	,734**	,450**	,304	,662**
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,728	,805	,000	,007	,076	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35
X3b	,061	1	,113	,072	,194	-,006	,402
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,728	,518	,681	,263	,974	,017
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35
X3c	,043	,113	1	,162	,278	,490**	,577**
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,805	,518	,352	,105	,003	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35
X3d	,734**	,072	,162	1	,332	,312	,661**
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,000	,681	,352	,051	,068	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35
X3e	,450**	,194	,278	,332	1	,234	,671**
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,007	,263	,105	,051	,176	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35
X3f	,304	-,006	,490**	,312	,234	1	,690**
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,076	,974	,003	,068	,176	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35
X3	,662**	,402	,577**	,661**	,671**	,690**	1
	<i>Sig. (2-tailed)</i>	,000	,017	,000	,000	,000	,000
	<i>N</i>	35	35	35	35	35	35

***. Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).*

**. Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).*

d) Agency Problem

Correlations

		Ya	Yb	Yc	Yd	Ye	Yf	Y
Ya	Pearson Correlation	1	,720	,716	,180	,156	,631	,848
	Sig. (2-tailed)		,000	,000	,302	,369	,000	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
Yb	Pearson Correlation	,720	1	,880	,175	,127	,651	,886
	Sig. (2-tailed)	,000		,000	,314	,468	,000	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
Yc	Pearson Correlation	,716	,880	1	,165	,194	,647	,890
	Sig. (2-tailed)	,000	,000		,343	,264	,000	,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
Yd	Pearson Correlation	,180	,175	,165	1	,650	-,057	,390
	Sig. (2-tailed)	,302	,314	,343		,000	,747	,020
	N	35	35	35	35	35	35	35
Ye	Pearson Correlation	,156	,127	,194	,650	1	,154	,423
	Sig. (2-tailed)	,369	,468	,264	,000		,377	,011
	N	35	35	35	35	35	35	35
Yf	Pearson Correlation	,631	,651	,647	-,057	,154	1	,760
	Sig. (2-tailed)	,000	,000	,000	,747	,377		,000
	N	35	35	35	35	35	35	35
Y	Pearson Correlation	,848	,886	,890	,390	,423	,760	1
	Sig. (2-tailed)	,000	,000	,000	,020	,011	,000	
	N	35	35	35	35	35	35	35

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

* . Correlation is significant at the 0.05 level (2-tailed).

2. UJI RELIABILITAS

a) Moral Hazard

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
,669	6

b) Conflict of Interest

Reliability Statistics

Cronbach's Alpha	N of Items
,609	6

c) Atribut Proyek**Reliability Statistics**

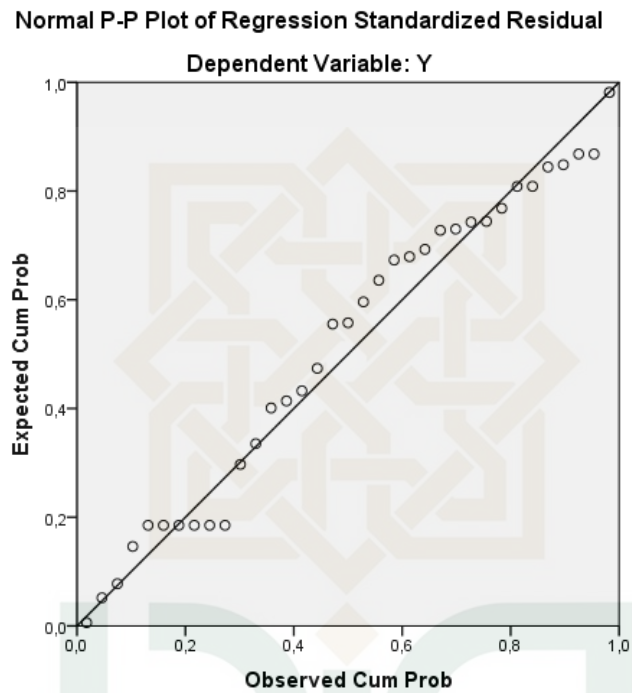
Cronbach's Alpha	N of Items
,646	6

d) Agency Problem**Reliability Statistics**

Cronbach's Alpha	N of Items
,821	6

3. UJI ASUMSI KLASIK

a) Uji Normalitas



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		35
Normal Parameters ^{a,b}	Mean	,0000000
	Std. Deviation	2,3433373
Most Extreme Differences	Absolute	,112
	Positive	,112
	Negative	-,109
Test Statistic		,112
Asymp. Sig. (2-tailed)		,200 ^{c,d}

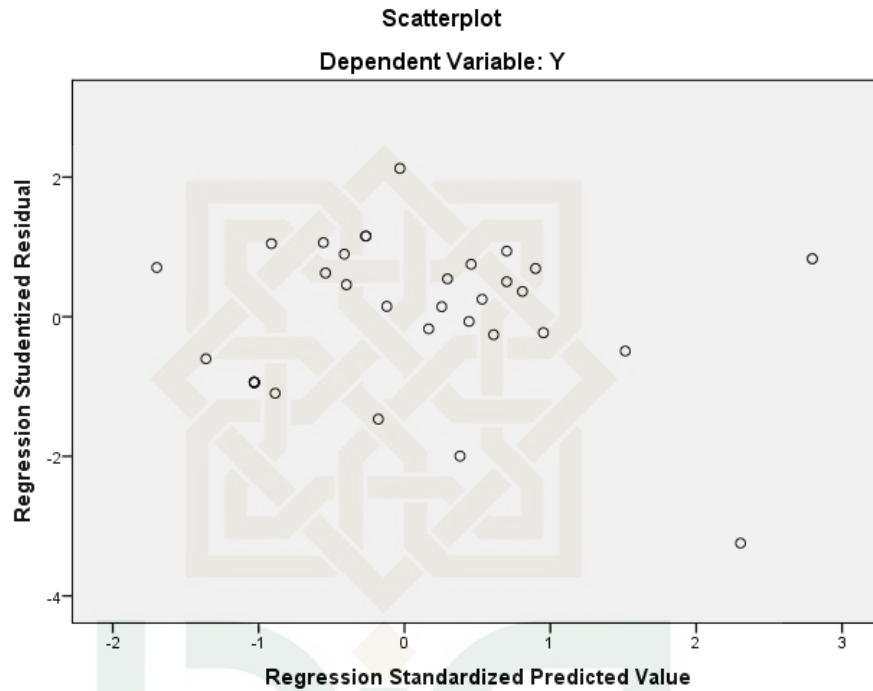
a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

c. Lilliefors Significance Correction.

d. This is a lower bound of the true significance.

b) Uji Heterokedastisitas



c) Uji Multikolinearitas

Coefficients^a

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	X1	,907	1,102
	X2	,900	1,111
	X3	,979	1,022

a. Dependent Variable: Y

4. UJI HIPOTESIS

a) Analisis Regresi Linear Berganda

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients
		B	Std. Error	Beta
1	(Constant)	-7,963	4,291	

X1	,387	,160	,299
X2	,213	,217	,122
X3	,957	,184	,621

a. Dependent Variable: Y

b) Uji Koefisien Determinasi (R^2)

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,754 ^a	,569	,527	2,454

a. Predictors: (Constant), X3, X1, X2

b. Dependent Variable: Y

c) Uji Simultan (Uji F)

ANOVA^a

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	246,270	3	82,090	13,630	,000 ^b
	Residual	186,701	31	6,023		
	Total	432,971	34			

a. Dependent Variable: Y

b. Predictors: (Constant), X3, X1, X2

d) Uji Parsial (Uji T)


Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	-7,963	4,291		-1,856	,073		
	X1	,387	,160	,299	2,414	,022	,907	1,102
	X2	,213	,217	,122	,984	,333	,900	1,111
	X3	,957	,184	,621	5,212	,000	,979	1,022


a. Dependent Variable: Y

LAMPIRAN 5

Surat Izin Penelitian



Koperasi Simpan Pinjam Pendidikan Syariah
BMT TUMANG
 No. Badan Hukum : 242/BH/KDK.11.25/IV/1999



Kantor Pusat : Jl. Boyolali - Semarang Km. 1 Boyolali, Boyolali 57362 Telp. (0276) 323 034 - Faks. 323 336
 Email : bmt_tumang@yahoo.co.id

No : 01 /BMT-T/LIT-PRO/03 /2017
 Lamp : -
 Hal : JAWABAN PERMOHONAN

Kepada Yang Terhormat,
 Wakil Dekan Bidang Akademik
 UIN Yogyakarta
 Di-
Tempat

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Salam sejahtera teriring segenap do'a, semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat, hidayat, serta taufiq-Nya kepada kita semua.

Menindaklanjuti surat saudara No. B-183/Un.02/DEB.1//PN.01.1/01/2017 tentang Permohonan Izin Penelitian di KSPPS BMT TUMANG atas nama Muh. Badru Shaum Al Ghifari dengan Tema : PENGARUH MORAL HAZARD, CONFLICT OF INTEREST, DAN ATRIBUT PROYEK TERHADAP AGENCY PROBLEMDALAM KONTRAK PEMBIAYAANMUDHARABAH DI BMT TUMANG BOYOLALI, maka bersama ini kami memberikan izin penelitian kepada mahasiswa tersebut dengan lokasi Penelitian di KSPPS BMT TUMANG Kantor Pusat.


Demikian surat ini kami sampaikan, Atas perhatiannya kami mengucapkan terima kasih.

*Billahit taufiq wal hidayah,
 Wassalaumu'alaikum Wr. Wb.*


Kantor Cabang :
TUMANG
 Jl. Melesi No.12 Tumang,
 Cepogo, Boyolali Telp. 0276 323335
CEPOGO
 Jl. Boyolali - Magelang Km. 10
 Cepogo, Boyolali Telp. 0276 323454
BOYOLALI
 Jl.Boyolali-Semarang Km. 1
 Boyolali Telp. 0276 323034
AMPEL
 Jl. Raya Ampel
 Ampel Telp.0276 330626
ANDONG
 Jl. Raya Kacangan - Andong
 Andong, Boyolali Telp. 0271 7893025
KARTASURA
 Jl. Ahmad Yani No. 83
 Kartasura, Sukoharjo Telp. 0271 794385
SALATIGA
 Jl. Letjend Sukowati No. 9 Salatiga
 Telp. 0298 312729
DELANGGU
 Jl. Solo-Yoga Km. 21 Delanggu Klaten
 Telp. 0272 554368
SELO
 Jl. Boyolali-Magelang Km.18 Selo
 Telp. 0276 3295240
SURUH
 Jl. Raya Suruh - Karanggede No. 07
 (Banggirejo) Kec. Suruh Kab. Semarang
SOLO
 Jl. Brigjend Sudianto No.73 D. Joyosuran
 (Utara Solo Guding) Solo
 Telp. (0271) 842257
GRABAG
 Jl. KH. Syarif, Grabag, Magelang
 Telp. (0293) 310830
SIMO
 Jl. Singgiprno Raya Km 01
 Pelem Simo, Boyolali
 Telp. (0276) 3290066
KARANGPANDAN
 Jl. Lawe No. 85 Karangpandan
 Karanganyar
JATINOM
 Baris Pasar Gabus, Krajan
 Jatinom, Klaten

Boyolali, 07 Maret 2017
KSPPS BMT TUMANG

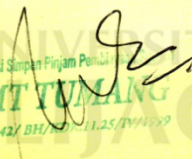
Menyetujui



JOKO SRIYANTO
 DIREKTUR OPERASIONAL




Koperasi Simpan Pinjam Pendidikan Syariah
BMT TUMANG
 BH : 242 / BH / KDK. 11.25 / IV / 1999



PARNUSE
 KABAG. LITBANG DAN PROMOSI

*Be Best
 In Sharia*

Website : www.bmttumang.com  [bmttumang@facebook.com](https://www.facebook.com/bmttumang)

LAMPIRAN 6

Dokumentasi Pengisian Kuisisioner



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

LAMPIRAN 7

CURRICULUM VITAE



Data Pribadi

- Nama : Muh. Badru Shaum Al Ghiffari
- Jenis Kelamin : Laki-laki
- Tempat, Tanggal Lahir : Indramayu, 26 Februari 1994
- Kewarganegaraan : Indonesia
- Agama : Islam
- Alamat : Eretan Wetan, 02/03, Kandanghaur, Indramayu
- Telepon :
- Email : agfaris4466@gmail.com

Pendidikan Formal

- 2000-2006 : MI Al Ikhlas Eretan Wetan
- 2006-2009 : MTsN Kandanghaur
- 2009-2012 : MA Misaya Mina Kandanghaur
- 2012-Sekarang : UIN Sunan Kalijaga, Sleman, D.IYogyakarta

Prestasi

- Juara 2 Kejuaraan Antar Fakultas Tahun 2012, 2016 dan 2017
- Juara 3 Kumite -55kg Forki Cup Kab. Indramayu Tahun 2016
- Juara 3 POR BAPOMI Yogyakarta Karate kumite -60kg 2017

Pengalaman Organisasi

- KAPMI DI.Y, Div Uasaha dan Dana
- Pekan Olahraga Mahasiswa Nasional Karate 2013
- KEJURNAS Karate Sunan Kalijaga tahun 2014, 2016 CUP, Div. Atlit Guide
- Indonesia Karate Festival tahun 2015, Div. Atlit Guide
- Sekertaris Bandung Karate Club Pengda DI.Y 2012-2013

Yogyakarta, 23 Mei 2017