

ANALISIS PENERAPAN *INCENTIVE COMPATIBLE CONSTRAINTS*

PADA PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*

DITINJAU DARI FATWA NO.07/DSN-MUI/IV/2000

(Studi Kasus Pada PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang)

SKRIPSI

Ditulis Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Guna Memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi (SE)



Oleh:

SHOIMATU ULINNIKMAH

9314.238.18

PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN) KEDIRI

2022

**ANALISIS PENERAPAN *INCENTIVE COMPATIBLE CONSTRAINTS*
PADA PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*
DITINJAU DARI FATWA NO.07/DSN-MUI/IV/2000
(Studi Kasus Pada PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang)**

SKRIPSI

Diajukan Kepada

Institut Agama Islam Negeri Kediri

untuk memenuhi salah satu persyaratan

dalam menyelesaikan program Sarjana Ekonomi (SE)

Oleh:

Shoimatu Ulinnikmah

9314.238.18

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN) KEDIRI**

2022

HALAMAN PERSETUJUAN

ANALISIS PENERAPAN *INTENCIVE COMPATIBLE CONSTRAINTS*
PADA PEMBIAYAAN *MUDHARABAH*
DITINJAU DARI FATWA NO.07/DSN-MUI/VI/2000
(Studi Kasus Pada BPRS Lantabur Tebuireng Jombang)

Shoimatu Ulinnikmah
NIM. 9314.238.18

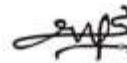
Disetujui Oleh:

Pembimbing I



Dr. Hj. Naning Fatmawati, SE, MM
NIP. 19740528 200312 2 001

Pembimbing II



Adin Fadilah, M.E.Sy
NIP. 19860310 201903 1 007

NOTA DINAS

Kediri, 21 Juni 2022

Nomor :
Lampiran : 4 (empat) berkas
Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada
Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri Kediri
Di
Jl. Sunan Ampel No. 07 - Ngronggo
Kediri

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Memenuhi permintaan Bapak Dekan untuk membimbing penyusunan skripsi mahasiswa tersebut di bawah ini:

Nama : SHOIMATU ULINNIKMAH
NIM : 9314.238.18

Judul : ANALISIS PENERAPAN *INCENTIVE COMPATIBLE CONSTRAINTS* PADA PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DITINJAU DARI FATWA NO. 07/DSN/MUI/IV/2000 (STUDI KASUS PADA BPRS LANTABUR TEBUIRENG JOMBANG)

Setelah diperbaiki materi dan susunannya, kami berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat sebagai kelengkapan ujian akhir Sarjana Strata Satu (S-1). Bersama ini kami lampirkan berkas naskah skripsinya, dengan harapan dapat segera diujikan dalam sidang Munaqasah.

Demikian agar maklum dan atas kesediaan Bapak kami ucapkan terimakasih.

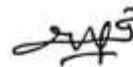
Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Pembimbing I



Dr. Hj. Naning Fatmawatie, SE, MM
NIP. 19740528 200312 2 001

Pembimbing II



Adin Fadilah, M.E.Sy
NIP. 19860310 201903 1 007

NOTA PEMBIMBING

Kediri, 13 Juli 2022

Nomor :
Lampiran : 4 (empat) berkas
Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri Kediri
Di
Jl. Sunan Ampel No. 07 - Ngronggo
Kediri

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Memenuhi permintaan Bapak Dekan untuk membimbing penyusunan skripsi mahasiswa tersebut di bawah ini:

Nama : SHOIMATU ULINNIKMAH

NIM : 9314.238.18

Judul : ANALISIS PENERAPAN *INCENTIVE COMPATIBLE CONSTRAINTS* PADA PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DITINJAU DARI FATWA NO. 07/DSN/MUI/IV/2000 (STUDI KASUS PADA BPRS LANTABUR TEBUIRENG JOMBANG)

Setelah diperbaiki materi dan susunannya sesuai dengan beberapa petunjuk dan tuntutan yang telah diberikan dengan sidang Munaqasah yang dilaksanakan pada 13 Juli 2022, kami dapat menerima dan menyetujui hasil perbaikannya.

Demikian agar maklum dan atas kesediaan Bapak kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Pembimbing I

Pembimbing II



Dr. Hj. Naning Fatmawatie, SE, MM

NIP. 19740528 200312 2 001



Adin Fadilah, M.E.Sy

NIP. 19860310 201903 1 007

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENERAPAN *INCENTIVE COMPATIBLE CONSTRAINTS*
PADA PEMBIAYAAN *MUDHARABAH* DITINJAU DARI FATWA NO.
07/DSN/MUI/IV/2000 (STUDI KASUS PADA BPRS LANTABUR
TEBUIRENG JOMBANG)

SHOIMATU ULINNIKMAH

9314.238.18

Telah diujikan di depan Sidang Munaqasah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri Pada Tanggal 13 Juli 2022

Tim Penguji

1. Penguji Utama
Nilna Fauza, M.H.I
NIP. 19861024 201503 2 003

(.....)

2. Penguji I
Dr. Naning Fatmawatie, SE. MM
NIP. 19740528 200312 2 001

(.....)

3. Penguji II
Adin Fadilah M.E.Sy
NIP. 19860310 201903 1 007

(.....)

Kediri, 25 Juli 2022



Dean Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Ham Anas Mushlihin, MHI.
NIP. 19750101 199803 1 002

MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِن جَاءَكُمْ فَاسِقٌ بِنَبَأٍ فَتَبَيَّنُوا أَن تُصِيبُوا قَوْمًا بِجَهَالَةٍ فَتُصِحُّوا عَلَىٰ مَا فَعَلْتُمْ نَادِمِينَ

“Wahai orang-orang yang beriman! Jika seseorang yang fasik datang kepadamu membawa suatu berita, maka telitilah kebenarannya, agar kamu tidak mencelakakan suatu kaum karena kebodohan (kecerobohan), yang akhirnya kamu menyesali perbuatanmu itu”.

QS. AL-Hujurat Ayat: 6

HALAMAN PERSEMBAHAN

Allhamdulillah, puji syukurku tiada terbatas pada-Mu *Illahi Rabbi*. Diri ini tiada daya tanpa kekuatan dari-Mu. Sholawat serta salamku padamu, wahai Baginda Nabi Muhammad SAW, yang menjadi suri teladanku. Kuberharap syafaatmu dipenghujung hari nanti.

Karya tulis ini kupersembahkan kepada :

Ibunda dan Ayahanda tercinta sebagai tanda bukti, hormat dan rasa terimakasih yang tiada terhingga kupersembahkan karya kecil ini kepada Bapak Samson dan Ibu Siti Fadilah yang telah memberikan kasih sayang, doa dan motivasi terbaiknya untuk menyelesaikan karya tulis ini. Semoga ini menjadi langkah awal untuk membuat Ibu dan Ayah bangga.

☺☺☺

Teruntuk Kakak dan Adikku serta segenap keluarga yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, yang dengan penuh cinta kasih selalu mendukung dan menghibur selama mengerjakan skripsi.

☺☺☺

Teruntuk dosen pembimbing Ibu Dr. Hj. Naning Fatmawatie, SE, MM dan Bapak Adin Fadilah, M.E, Sy yang senantiasa dengan sabar membimbing, mengingatkan dan memberikan motivasi dalam mengerjakan skripsi.

☺☺☺

Teruntuk teman-temanku Silvia, Mira, Hana, Amel, Dewi, Aulia serta teman-teman pejuang Sarjana Ekonomi (SE) yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, terimakasih telah menghibur, memberikan semangat dan motivasi positif sehingga penulis dapat semangat dalam mengerjakan skripsi.

☺☺☺

Teruntuk keluarga GenBI Kediri Komisariat IAIN Kediri yang selalu memberikan support serta doa dari awal penulis menyusun skripsi ini serta terimakasih kepada Almamater saya, IAIN Kediri.

ABSTRAK

ULINNIKMAH, SHOIMATU. 2022. *Analisis Penerapan Incentive Compatimble Constraints Pada Pembiayaan Mudharabah Ditinjau Dari Fatwa No.07/DSN-MUI/IV/2000 (Studi Kasus Pada PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang)*. Skripsi, Progam Studi Perbankan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, IAIN Kediri. Pembimbing (1) Dr. Hj. Naning Fatmawatie, SE, MM (2) Adin Fadilah, M.E. Sy.

Kata Kunci: *Incentive Compatimble Constraints, Mudharabah, Fatwa*

Pembiayaan *mudharabah* yang dijalankan oleh perbankan syariah merupakan suatu bentuk kerjasama yang mengandung resiko tinggi, hal inilah yang memicu terjadinya konflik antara *shahibul maal* dan *mudharib*. Untuk menanggulangi resiko BPRS dapat meminimalisir dengan cara menetapkan batasan khusus ketika menyalurkan *mudharabah* atau dikenal sebagai *Incentive Compatimble Constraints* (ICC). Tujuan dari penelitian yaitu: mengetahui pembiayaan *mudharabah* di BPRS Lantabur Tebuireng Jombang, mengetahui penerapan ICC di BPRS Lantabur Tebuireng Jombang dan mengetahui penerapan ICC pada pembiayaan *mudharabah* di BPRS Lantabur Tebuireng Jombang ditinjau dari fatwa No.07/DSN-MUI/IV/2000.

Penelitian ini menggunakan metode pendekatan kualitatif deskriptif dengan jenis penelitian lapangan. Hasil dari penelitian yaitu: 1) Pembiayaan *mudharabah* yang dilaksanakan di BPRS Lantabur berjenis *mudharabah mutlaqah*, bertujuan untuk membantu nasabah dalam mengembangkan usahanya 2) pelaksanaan ICC di PT BPRS Lantabur dilakukan melalui 4 aspek yakni dengan menetapkan *higher stake of net worth and or collateral, lower operating risk, lower fraction of unobservable cash flow, lower fraction of non-controllable cost* 3) Penerapan ICC pada pembiayaan *mudharabah* pada BPRS Lantabur diketahui telah sesuai dengan Fatwa No. 07/DSN-MUI/IV/2000.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan karunia yang telah dilimpahkan, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Dengan selesainya penulisan skripsi ini, penulis sadari hal ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, baik materiil maupun immaterial yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyampaikan banyak terimakasih kepada berbagai pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi dengan judul Analisis Penerapan *Incentive Compatible Constraints* Pada Pembiayaan *Mudharabah* Ditinjau Dari Fatwa No.07/DSN-MUI/IV/2000. Ucapan terimakasih penulis sampaikan terutama kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. Wahidul Anam, M.Ag selaku Rektor IAIN Kediri.
2. Bapak Dr.H.Imam Annas Mushlihin, MHI, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kediri.
3. Ibu Dr. Sulistyowati, M.E.I selaku Ketua Progam Studi Perbankan Syariah.
4. Ibu Naning Fatmawatie, SE, MM dan Bapak Adin Fadilah, M.E. Sy. selaku dosen pembimbing I dan II skripsi yang telah memberikan arahan, bimbingan dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak M. Yusuf selaku HRD dan seluruh karyawan di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang yang telah membantu penulis berpartisipasi membantu kelancaran selama penelitian.

6. Kedua orang tua yang selalu memberikan motivasi dan doa kepada penulis dalam mencari ilmu, mulai awal studi hingga terselesainya tugas akhir ini.
7. Bapak dan Ibu Dosen beserta Staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Perbankan Syariah IAIN Kediri.
8. Teman-teman seperjuangan angkatan 2018, khususnya Program Studi Perbankan Syariah serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan secara rinci yang telah turut memberikan bantuan baik langsung maupun tidak langsung kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis hanya mampu mengucapkan banyak terimakasih serta medoakan, agar amal kebaikan dari berbagai pihak tersebut dapat menjadi amal kebaikan dan mendapatkan pahala dari Allah SWT. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan, hal ini karena terbatasnya kemampuan penulis. Untuk itu dengan segala kerendahan hati, penulis harapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan dan perbaikan, agar nantinya skripsi ini lebih bermanfaat sebagaimana mestinya. Aamiin.

Kediri, 21 Juni 2022

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
NOTA DINAS.....	iii
NOTA PEMBIMBING.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAK	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. Konteks Penelitian.....	1
B. Fokus Penelitian	13
C. Tujuan Penelitian.....	14
D. Manfaat Penelitian.....	14
E. Telaah Pustaka.....	15
BAB II : LANDASAN TEORI.....	23
A. Pembiayaan.....	23
1. Pengertian Pembiayaan	23
2. Jenis-Jenis Pembiayaan.....	24
3. Unsur-Unsur Pembiayaan.....	25
4. Manfaat Pembiayaan	26
B. Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	27
1. Pengertian <i>Mudharabah</i>	27
2. Rukun dan Syarat <i>Mudharabah</i>	28
3. Dasar Hukum <i>Mudharabah</i>	29
4. Jenis-jenis <i>Mudharabah</i>	30
C. <i>Incentive Compatible Constraints</i>	31
D. Fatwa No. 07/DSN-MUI/IV/2000.....	34

BAB III : METODOLOGI PENELITIAN	39
A. Pendekatan dan Jenis Penelitian	39
B. Kehadiran Peneliti	40
C. Lokasi dan Waktu Penelitian	40
D. Data dan Sumber Data	41
1. Data Penelitian.....	41
2. Sumber Data	42
E. Prosedur Pengumpulan Data	42
1. Wawancara	42
2. Observasi	44
3. Dokumentasi.....	44
F. Analisis Data	44
1. Pengumpulan Data.....	45
2. Reduksi Data	45
3. Penyajian Data (<i>Data Display</i>).....	46
4. Penarikan Kesimpulan.....	47
G. Pengecekan Keabsahan Temuan	47
1. Triangulasi	48
2. Perpanjangan Pengamatan.....	48
H. Tahap-tahap Penelitian	48
1. Tahap Persiapan.....	48
2. Tahap Pelaksanaan	49
3. Tahap Akhir.....	49
BAB IV : PAPARAN DAN TEMUAN PENELITIAN	50
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	50
1. Sejarah Berdirinya PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang	50
2. Logo PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang	52
3. Visi, Misi dan Tujuan PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang	52
4. Struktur Organisasi dan Pembagian Tugas PT. BPRS Lantabur TebuirengJombang	55
5. Produk-produk PT. BPRS Lamtabur Tebuireng Jombang.....	62
B. Paparan Data.....	71
1. Pembiayaan <i>Mudharabah</i> di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang.....	71

2. Penerapan <i>Incentive Compatible Constrains</i> (ICC) Di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang.....	80
3. Penerapan <i>Incentive Compatible Constraints</i> Pada Pembiayaan <i>Mudharabah</i> Di Tinjau Dari Fatwa No. 07/DSN-MUI/IV/2000 ..	87
C. Temuan Penelitian	99
BAB V : PEMBAHASAN.....	103
A. Pembiayaan <i>Mudharabah</i> di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang.....	103
B. Penerapan <i>Incentive Compatible Constraints</i> di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang	109
C. Penerapan <i>Incentive Compatible Constraints</i> Pada Pembiayaan <i>Mudharabah</i> di BPRS Lantabur Tebuireng Ditinjau Dari Fatwa No.07/DSN-MUI/IV/2000	115
BAB VI : PENUTUP	123
A. Kesimpulan.....	123
B. Saran	124
DAFTAR PUSTAKA	126
LAMPIRAN.....	131

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perbandingan Jumlah Nasabah Pembiayaan di PT. BPRS Lantabur Tebuireng dan PT. BPRS Kota Mojokerto Cabang Ngoro Jombang.....	4
Tabel 1.2	Perbandingan PT. BPRS Lantabur Tebuireng dan PT. BPRS Kota Mojokerto Cabang Ngoro Jombang.....	5
Tabel 1.3	Jumlah Nasabah Pembiayaan di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang.....	8
Tabel 1.4	Jumlah Produk Pembiayaan.....	9
Tabel 4.1	Jenis Usaha <i>Mudharabah</i> di BPRS Lantabur.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Logo BPRS Lantabur Tebuireng.....	53
Gambar 4.2 Struktur Pengurus i PT. BPRS Lantabur.....	56
Gambar 4.3 Struktur Organisasi di PT. BPRS Lantabur Tebuireng.....	58
Gambar 5.1 Skema Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	105
Gambar 5.2 Prosedur Pengajaun Pembiayaan <i>Mudharabah</i> di PT. BPRS Lantabur Tebuireng Jombang.....	106
Gambar 5.3 Kerangka Berpikir mengenai <i>Incentive Compatible Constraints</i> ...	110

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Pedoman Wawancara.....	131
Lampiran 2 Dokumentasi.....	133
Lampiran 3 Surat Izin Riset.....	138
Lampiran 4 Surat Balasan dari PT. BPRS Lantabur.....	139
Lampiran 5 Fatwa No. 07/DSN-MUI/IV/2000.....	140
Lampiran 6 Data Perpembiayaan.....	145
Lampiran 7 Form Konsultasi Pembimbing.....	151
Lampiran 8 Daftar Riwayat Hidup.....	153