

**PRAKTIK AKAD PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DALAM  
PERSPEKTIF FATWA DSN–MUI NOMOR: 08/DSN–MUI/IV/2000  
(STUDI KASUS DI PT. BPRS TANMIYA ARTHA KEDIRI)**

**SKRIPSI**

Ditulis untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana  
Ekonomi (SE)



**OLEH**

**RETNO ELOK CATUR SARI**

**NIM. 931315118**

**PROGAM STUDI EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI KEDIRI**

**2022**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

Skripsi dengan judul:

**PRAKTIK AKAD PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DALAM  
PERSPEKTIF FATWA DSN–MUI NOMOR: 08/DSN–MUI/IV/2000  
(STUDI KASUS DI PT. BPRS TANMIYA ARTHA KEDIRI)**

Ditulis oleh:

**RETNO ELOK CATUR SARI  
931315118**

Disetujui oleh:

**Pembimbing I**



**Dr. Ali Samuri, M.EI**  
**NIP. 19761031 200901 1 003**

**Pembimbing II**



**Suprihantosa Sugiarto, M.H.**  
**NIP. 19911228 201903 1 003**

## NOTA DINAS

Kediri, 10 Mei 2022

Lampiran : 4 (empat) Berkas

Hal : Bimbingan Skripsi

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Institu Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri

Di

Jl. Sunan Ampel 07 – Ngronggo Kediri

Assalamualaikum Wr Wb.

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

Nama : RETNO ELOK CATUR SARI

NIM : 931315118

Judul : Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 (Studi Kasus di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri)

Setelah diperbaiki materi dan susunannya, kami berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat sebagai kelengkapan ujian akhir Sarjana satu (S1).

Bersama ini kami lampirkan berkas naskah skripsinya, dengan harapan dapat segera diujikan dalam Sidang Munaqosah.

Demikian agar maklum dan atas kesediaan Bapak kami ucapkan banyak terimakasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

**Pembimbing I**

  
**Dr. Ali Samsuri, M.El**

**NIP. 19761031 200901 1 003**

**Pembimbing II**

  
**Suprihantosa Sugiarto, M.H.**

**NIP. 19911228 201903 1 003**

## NOTA PEMBIMBING

Kediri, 25 Juli 2022

Lampiran : 4 (empat) Berkas  
Hal : Penyerahan Skripsi

Kepada  
Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Institu Agama Islam Negeri (IAIN) Kediri  
Di  
Jl. Sunan Ampel 07 – Ngronggo Kediri

Assalamualaikum Wr Wb.

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

Nama : RETNO ELOK CATUR SARI

NIM : 931315118


Judul : Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 (Studi Kasus di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri)

Setelah diperbaiki materi dan susunannya, sesuai dengan petunjuk dan tuntunan yang telah diberikan dalam sidang munaqosah yang dilaksanakan pada tanggal 13 Juli 2022, kami dapat menerima dan menyetujui hasil perbaikannya.

Demikian agar maklum dan atas kesediaan Bapak kami ucapkan banyak terimakasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.


**Pembimbing I**

  
**Dr. Ali Sansuri, M.El**  

---

**NIP. 19761031 200901 1 003**

**Pembimbing II**

  
**Suprihantosa Sugiarto, M.H.**  

---

**NIP. 19911228 201903 1 003**

## HALAMAN PENGESAHAN

Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI  
Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 (Studi Kasus di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri)

RETNO ELOK CATUR SARI

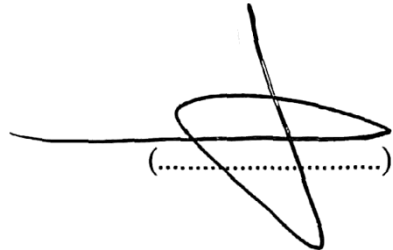
9.313.151.18

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

1. Penguji Utama

**Dr. H. Imam Annas Mushlihin, M.HI**

**NIP. 19750101 199803 1 002**



(.....)

2. Penguji I

**Nilna Fauza, M.HI**

**NIP. 19861024 201503 2 003**

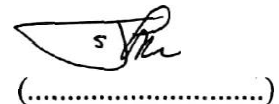


(.....)

3. Penguji II

**Suprihantosa Sugiarto, M.H.**

**NIP. 19911228 201903 1 003**



(.....)

Kediri, 03 Agustus 2022

Dekan Fakultas dan Bisnis Islam IAIN Kediri



**Dr. H. Imam Annas Mushlihin, M.HI**

**NIP. 19750101 199803 1 002**



**KEMENTERIAN AGAMA RI**  
**INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN) KEDIRI**  
**PERPUSTAKAAN**

Jl. Sunan Ampel No. 07 Ngronggo Kota Kediri

E-Mail: [perpustakaan@iainkediri.ac.id](mailto:perpustakaan@iainkediri.ac.id)

---

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI**  
**KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Retno Elok Catur Sari

NIM : 931315118

Fakultas/Jurusan : Ekonomi dan Bisnis Islam/ Ekonomi Syariah

E-mail address : [retnoelokcatur Sari@gmail.com](mailto:retnoelokcatur Sari@gmail.com)

Jenis Karya Ilmiah :  Skripsi     Tesis     Disertasi  
 Lain-lain (.....)

Judul Karya Ilmiah : Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah Dalam Perspektif  
Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000  
(Studi Kasus Di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri)

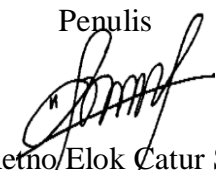
Dengan ini menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan IAIN Kediri, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah tersebut diatas beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan IAIN Kediri berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis dan pengembangan ilmu pengetahuan tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan IAIN Kediri, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Kediri, 17 November 2022

Penulis

  
( Retno/Elok Catur Sari )

## MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا أَوْفُوا بِالْعُقُودِ...

**Wahai orang-orang yang beriman! Penuhilah janji-janji...**

**“Memenuhi akad/janji bukan hanya dalam hal kerja sama (musyarakah) saja, akan tetapi juga berlaku dalam seluruh hal dalam kehidupan. Penuhilah janji-janjimu, karena sesungguhnya orang beriman tau bahwa Allah selalu bersamanya, sayang padanya, dan pasti menolongnya.”**

**HALAMAN PERSEMBAHAN**

Dengan penuh rasa syukur Alhamdulillah karya sederhana ini penulis persembahkan kepada:

1. Kedua orang tua tercinta Ibu Tumi dan Bapak Alwi, ketiga kakak kandung penulis Arif, Adi Fadjar, dan Tri Wibowo, kedua kakak ipar penulis Tiningsih dan Putri Ayu Wulandari serta seluruh keluarga lainnya yang selalu memberikan *support* dan doa terbaik.
2. Saudara sepupu yang selalu berbagi pengalaman, memberikan dukungan dan semangat.
3. Ibu Rita Mayasari yang rela meluangkan waktu dan tenaganya untuk membantu penulis selama masa penggalian data.
4. Seluruh sahabat dan teman-teman yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang selalu mendukung dan memberikan semangat serta arahan dalam pengerjaan skripsi ini.

## **ABSTRAK**



Sari, Retno Elok Catur. 2022. “*Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 (Studi Kasus di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri)*”. Skripsi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Progam Studi Ekonomi Syariah, IAIN Kediri. Dosen Pembimbing I Dr. Ali Samsuri, M.EI dan Dosen Pembimbing II Suprihantosa Sugiarto, M.H.

Kata Kunci: Akad Pembiayaan Musyarakah dan Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000.

BPRS merupakan lembaga keuangan bank yang pada aktivitasnya dijalankan berdasarkan prinsip syariah yaitu menghimpun dana dan menyalurkan dana namun tidak beroperasi dalam pemberian jasa lalu lintas pembayaran. Pembiayaan musyarakah adalah salah satu pembiayaan yang menggunakan sistem bagi hasil dalam operasinya. Tercatat aset BPRS sebesar 5,32% lebih tinggi dari BPR sebesar 3,87% per Agustus 2020. Tren pertumbuhan pembiayaan BPRS juga terjadi pada PT BPRS Tanmiya Artha Kediri. Peningkatan akad pembiayaan musyarakah disebabkan oleh adanya pembiayaan sindikasi. Hal ini jelas bertentangan dengan teori bagi hasil yang terkenal dengan resikonya yang tinggi. Peningkatan yang terlalu tinggi dapat mengakibatkan munculnya pertanyaan-pertanyaan mengenai praktik-praktik yang di jalankan bank syariah. Untuk itu, diperlukan tinjauan fatwa DSN-MUI untuk mengetahui kesesuaian praktik akad musyarakah pada PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri. Tujuan Penelitian adalah untuk mengetahui praktik akad pembiayaan musyarakah di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri dan perspektifnya dalam Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kualitatif dengan jenis studi kasus. Sumber data yang digunakan dalam penelitian adalah sumber primer yang didapat melalui karyawan pusat dan nasabah PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri. Sumber sekunder didapat melalui buku, jurnal maupun dokumentasi perusahaan. Observasi, dokumentasi, wawancara tipe semi terstruktur digunakan dalam pengumpulan data. Tahap-tahap penelitian terdiri atas pra lapangan, pekerjaan lapangan, dan paska lapangan.

Hasil penelitian yang diperoleh penulis yaitu: 1) PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri menerapkan akad pembiayaan musyarakah dengan menggunakan jenis *syirkah uqud (syirkah mal 'inan)*. Kenaikan pertumbuhan akad pembiayaan musyarakah disebabkan adanya pembiayaan sindikasi yang bermula pada akhir tahun 2019 dengan nasabah PT. A untuk pengembangan proyek perumahan dalam jangka waktu 12 bulan dari total pembiayaan sebesar Rp. 1,2 miliar. Pada pembiayaan ini, Tanmiya berperan sebagai anggota sindikasi yang membiayai pembiayaan tersebut sebesar Rp. 294 juta dan modal nasabah sekitar Rp. 300 jutaan serta sisanya dibiayai oleh dua bank syariah yang lain. 2) Tanmiya telah menjalankan praktik akad pembiayaan musyarakah dengan aturan Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 pada saat sindikasi.

## **KATA PENGANTAR**

## بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah Swt. atas rahmat dan karunia yang dilimpahkanNya, sehingga skripsi dengan judul “Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 (Studi Kasus di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri)” dapat terselesaikan dengan baik.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bantuan, dukungan dan doa dari berbagai pihak. Ucapan terima kasih penulis sampaikan terutama kepada:

1. Bapak Dr. Wahidul Anam, M.Ag., selaku Rektor IAIN Kediri.
2. Bapak Dr. H. Imam Annas Mushlihin, M.HI, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam IAIN Kediri dan selaku penguji utama pada sidang munaqosah.
3. Ibu Nuril Hidayati S.Fil.I., M.Hum., selaku Ketua Progam Studi Ekonomi Syariah IAIN Kediri.
4. Bapak Mohammad Bakir, S.Ag., M.Fil.I., selaku Wali Studi penulis atas segala bimbingan selama perkuliahan.
5. Bapak Dr. Ali Samsuri, M.EI dan Bapak Suprihantosa Sugiarto, M.H., selaku Dosen Pembimbing yang rela meluangkan tenaga dan waktunya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan dalam pengerjaan skripsi.
6. Ibu Dr. Hj. Naning Fatmawatie, SE, MM selaku penguji seminar proposal atas saran dan segala masukan yang membangun.

7. Ibu Nilna Fauza, M.HI selaku penguji 1 pada sidang munaqosah atas pendampingan sidang dan semangat yang membangun untuk segera cepat merampungkan perbaikan skripsi.
8. Seluruh dosen pengajar dan segenap staff yang telah memberikan pengetahuan, wawasan dan pelayanan yang baik selama masa perkuliahan.
9. Kepala Direktur BPRS Tanmiya Artha Kota Kediri yang telah mengizinkan penulis melakukan penelitian di tempat tersebut.
10. Ibu Rita Mayasari, Ibu Nur Laili Asril Novianti, dan Bapak Rendy Yanuar Wibowo, serta seluruh staf pegawai BPRS yang telah membantu dalam pengumpulan data penulis.
11. Nasabah yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga dalam proses pengumpulan data penulis.
12. Seluruh sahabat dan teman-teman mahasiswa Ekonomi Syariah angkatan 2018 IAIN Kediri yang telah menemani masa-masa kuliah dan masa perjuangan dalam penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa tulisan ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan karya ini. Semoga amal kebaikan dari berbagai pihak tersebut mendapat pahala yang berlipat ganda dari Allah Swt. dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi para pembaca pada umumnya.

Kediri, 21 Juli 2022



**Penulis**

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	<b>ii</b>
<b>NOTA DINAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>NOTA PEMBIMBING</b> .....	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	<b>v</b>
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	<b>vi</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	<b>vii</b>
<b>HALAMAN ABSTRAK</b> .....	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xvi</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Konteks Penelittian .....	1
B. Fokus Penelitian .....	9
C. Tujuan Penelitian .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	9
E. Penelitian Terdahulu .....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b> .....	<b>15</b>
A. Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) .....	15
B. Pembiayaan Musyarakah .....	16
1. Pengertian Pembiayaan Musyarakah .....	16
2. Landasan Hukum Pembiayaan Musyarakah .....	18
3. Jenis-Jenis Pembiayaan Musyarakah .....	20

4. Mekanisme Pembiayaan Musyarakah .....	23
C. Ketentuan Fatwa DSN-MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 tentang Pembiayaan Musyarakah.....	24
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>28</b>
A. Pendekatan dan Jenis Penelitian .....	28
B. Kehadiran Peneliti.....	28
C. Lokasi Penelitian.....	29
D. Data dan Sumber Data.....	30
E. Metode Pengumpulan Data.....	30
F. Analisis Data.....	32
G. Pengecekan Keabsahan Data .....	33
H. Tahap-Tahap Penelitian.....	34
<b>BAB IV PAPARAN DATA DAN TEMUAN PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
A. Gambaran Umum PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	36
1. Sejarah Berdirinya PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	36
2. Profil PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	38
3. Visi dan Misi PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	38
4. Letak Geografis PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	39
5. Struktur Organisasi PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri.....	39
6. Produk-Produk PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri.....	41
B. Paparan Data .....	46
1. Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	46
2. Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN- MUI Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .....	52
C. Temuan Penelitian .....	59
<b>BAB V PEMBAHASAN .....</b>	<b>62</b>
A. Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri.....	62

- B. Praktik Akad Pembiayaan Musyarakah dalam Perspektif Fatwa DSN-MUI  
Nomor: 08/DSN-MUI/IV/2000 di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri..... 72

<b>BAB VI PENUTUP</b> .....	<b>78</b>
A. Kesimpulan .....	78
B. Saran .....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>80</b>
<b>LAMPIRAN</b> .....	<b>84</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Rekap Data Pembiayaan 2019-2021 .....	6
Tabel 4.1. Nisbah dan Bagi Hasil Deposito Berjangka .....	43
Tabel 4.2. Rekap Data Nasabah Akad Pembiayaan Musyarakah di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri 2019-2021 .....	49

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1. Struktur Organisasi .....	40
Gambar 5.1. Skema Prosedur Pembiayaan di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri .	65
Gambar 5.2. Skema Akad Pembiayaan Musyarakah antara Bank dengan Nasabah di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri.....	67
Gambar 5.3. Skema Akad Pembiayaan Musyarakah antara Sindikasi Bank dengan Nasabah di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri.....	68
Gambar 5.4. Skema Prosedur Pencairan Pembiayaan di PT. BPRS Tanmiya Artha Kediri.....	70



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Pedoman Wawancara

Lampiran 2 Dokumentasi Penelitian

Lampiran 3 Surat Izin Penelitian

Lampiran 4 Surat Persetujuan Izin Penelitian

Lampiran 5 Daftar Riwayat Hidup