

**ANALISIS REALISASI PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN
MUSYARAKAH TERHADAP PRODUKTIVITAS DEBITUR
BANK SUMUT SYARIAH DI KABUPATEN LANGKAT**

TESIS

Oleh

**ARI ASRIADI
117018010/EP**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SUMATERA UTARA
MEDAN
2013**

**ANALISIS REALISASI PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN
MUSYARAKAH TERHADAP PRODUKTIVITAS DEBITUR
BANK SUMUT SYARIAH DI KABUPATEN LANGKAT**

TESIS

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister Sains dalam Program Studi Magister Ekonomi
Pembangunan pada Fakultas Ekonomi
Universitas Sumatera Utara**

Oleh

**ARI ASRIADI
117018010 / EP**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS SUMATERA UTARA
MEDAN
2013**

Judul Tesis : **ANALISIS REALISASI PEMBIAYAAN
MUDHARABAH DAN MUSYARAKAH TERHADAP
PRODUKTIVITAS DEBITUR BANK SUMUT SYARIAH
DI KABUPATEN LANGKAT**

Nama Mahasiswa : **Ari Asriadi**
Nomor Pokok : **117018010**
Program Studi : **Ekonomi Pembangunan**

Menyetujui :
Komisi Pembimbing

(Prof. Dr. Sya'ad Afifuddin, M.Ec)
Ketua

Irsyad Lubis, SE, M.Soc, Sc, Ph.D
Anggota

Ketua Program Studi

Dekan

(Prof. Dr. Sya'ad Afifuddin, M.Ec)

(Prof. Dr. Azhar Maksum, M.Ec, Ac, AK, CA)

Tanggal Lulus : 27 Desember 2013

Telah diuji pada :

Tanggal : 27 Desember 2013

PENILAI PENGUJI TESIS :

Ketua : Prof. Dr. Sya'ad Afifuddin, M.Ec

Anggota : 1. Irsyad Lubis, SE, M.Soc, Sc, Ph.D

2. Prof. Dr. Ir. Setiaty Pandia

3. Dr. Rahmanta, M.Si

4. Dr. Rujiman, M.A

**ANALISIS REALISASI PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN MUSYARAKAH
TERHADAP PRODUKTIVITAS DEBITUR
BANK SUMUT SYARIAH DI KABUPATEN LANGKAT**

PERNYATAAN

Dengan ini menyatakan bahwa tesis yang berjudul : “**ANALISIS REALISASI PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN MUSYARAKAH TERHADAP PRODUKTIVITAS DEBITUR BANK SUMUT SYARIAH DI KABUPATEN LANGKAT**” benar merupakan hasil karya peneliti sendiri. Adapun pengutipan-pengutipan yang peneliti lakukan pada bagian-bagian tertentu dari hasil karya orang lain dalam penelitian tesis ini, telah peneliti cantumkan sumbernya secara jelas sesuai dengan norma, kaidah dan etika penelitian ilmiah. Apabila di kemudian hari ternyata ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya peneliti sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, peneliti bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang peneliti sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Medan, 27 Desember 2013

Yang Membuat Pernyataan

Ari Asriadi

ANALISIS REALISASI PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN MUSYARAKAH TERHADAP PRODUKTIVITAS DEBITUR BANK SUMUT SYARIAH DI KABUPATEN LANGKAT

ABSTRAK

Tesis ini mengkaji mengenai pengaruh realisasi pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* terhadap produktivitas debitur Bank Sumut Syariah di Kabupaten Langkat dengan menggunakan pendekatan model persamaan struktural (SEM) yang terdiri dari analisis faktor (*factor analysis*), analisis jalur (*path analysis*) dan regresi (*regression*). Pengolahan data variabel menggunakan program Amos 16 yang merupakan analisis *multivariate* dengan banyak variabel. Data yang digunakan adalah data primer dengan jumlah sampel sebanyak 128 sampel untuk pembiayaan *mudharabah* dan 128 sampel untuk pembiayaan *musyarakah* dengan lokasi penelitian dilakukan di 23 kecamatan di Kabupaten Langkat. Objek penelitian ini adalah debitur Bank Sumut Syariah yang mendapatkan pembiayaan *mudharabah* dan *musyarakah* yang terdapat di Kabupaten Langkat. Penelitian ini merupakan hubungan kausal (*causal effect*), dimana penelitian yang dilakukan terhadap fakta-fakta untuk membuktikan secara empiris pengaruh serta membuktikan bahwa pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah* mempengaruhi produktivitas debitur Bank Sumut Syariah di Kabupaten Langkat baik secara parsial maupun secara simultan. Hasil Penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan *mudharabah* secara parsial berpengaruh positif sangat signifikan terhadap produktivitas, begitu juga dengan pembiayaan *musyarakah* secara parsial berpengaruh positif sangat signifikan terhadap produktivitas, dan pembiayaan *mudharabah* dan pembiayaan *musyarakah* secara simultan berpengaruh positif sangat signifikan terhadap produktivitas.

Kata Kunci : *Mudharabah, Musyarakah, Produktivitas.*

**THE ANALYSIS OF THE REALIZATION OF MUDHARABAH AND
MUSYARAKAH FINANCING ON THE PRODUCTIVITY OF
THE DEBTORS OF BANK SUMUT SYARIAH
IN LANGKAT DISTRICT**

ABSTRACT

The purpose of this study as to analyze the influence of the realization of mudharabah and musyarakah financing on the productivity of the debtors of Bank Sumut Syariah in Langkat District by using the Structural Equation Model (SEM) consisting of factor analysis, path analysis, and regression. The data of the variables were processed by using Amos 16 program, a multivariate analysis with many variables. This study conducted in Langkat District used the primary data obtained from 128 samples for mudharabah financing and 128 samples for musyarakah financing. The objects for this causal effect study were the debtors of Bank Sumut Syariah in Langkat District receiving mudharabah and musyarakah financing. This study was conducted on the facts in order to empirically prove that partially and simultaneously mudharabah and musyarakah financing had influence on the productivity of the debtors of Bank Sumut Syariah in Langkat District. The result of this study showed that both partially and simultaneously mudharabah and musyarakah financing had a positive and very significant influence on the productivity of the debtors of Bank Sumut Syariah in Langkat District.

Keywords : Mudharabah, Musyarakah, Productivity.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala Rahmat dan Hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “**Analisis Realisasi Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Terhadap Produktivitas Debitur Bank Sumut Syariah di Kabupaten Langkat**”. Penyusunan tesis ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si) pada Program Magister Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara Medan.

Pada kesempatan ini, dengan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ketua Program Studi Magister Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara, Bapak Prof. Dr. Sya’ad Afifuddin, SE., M.Ec., sekaligus juga sebagai Ketua Komisi Pembimbing yang telah banyak membimbing dan memberikan arahan kepada penulis sehingga tesis ini semakin lebih baik.
2. Sekretaris Program Studi Magister Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara, Bapak Prof. Dr. Ramli, SE., M.Si, yang telah banyak membantu kelancaran tahapan proses penyelesaian.
3. Bapak Irsyad Lubis, SE, M.Soc, Sc, Ph.D, selaku anggota komisi pembimbing yang telah banyak memberikan masukan dan saran untuk perbaikan dan penyelesaian tesis ini sehingga tesis ini semakin lebih baik.

4. Ibu Prof. Dr. Ir. Setiaty Pandia, Bapak Dr. Ir. Rahmanta, M.Si, dan Bapak Dr. Rujiman, SE, MA, selaku Komisi Pembanding yang telah banyak memberikan masukan dan saran serta kritik dalam penyempurnaan tesis ini.
5. Bapak dan Ibu Dosen-Dosen Magister Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara yang telah memberikan berbagai pengalaman dan ilmu pengetahuan kepada penulis.
6. Bapak dan Ibu Staf Administrasi Magister Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Sumatera Utara.
7. Seluruh keluarga besar penulis terutama pada istri saya Irawati Sinta Uli dan anak saya Muhammad Abdi Syakuur yang telah memberikan semangat dan dukungan moril kepada penulis untuk dapat terus menimba ilmu setinggi-tingginya.
8. Rekan-rekan angkatan 21 Magister Ekonomi Pembangunan yang telah memberikan bantuan, dukungan serta berbagai pengalaman dan persahabatan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna karena terbatasnya pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Besar harapan penulis atas kritik dan saran demi kesempurnaan tesis ini di masa yang akan datang.

Akhir kata penulis berharap semoga tesis ini dapat berguna dan bermanfaat bagi banyak pihak.

Medan, Desember 2013

Penulis,

Ari Asriadi

RIWAYAT HIDUP

Nama : Ari Asriadi
Agama : Islam
Tempat/Tanggal Lahir : Medan, 23 September 1976
Jenis Kelamin : Laki-Laki
Warga Negara : Indonesia
Alamat : Jl. Ikan Nila 3 No.K-22 Perkampungan Korem
Kel. Dataran Tinggi Kec. Binjai Timur Kota
Binjai
No. Handphone : 08126052932
e-mail : ari.asriadi@yahoo.co.id
Pekerjaan : Pegawai PT. Bank Sumut Unit Usaha Syariah
Nama Ayah : Aswir Mansur
Nama Ibu : Animar
Nama Istri : Irawati Sinta Uli
Nama Anak : Muhammad Abdi Syakuur

Riwayat Pendidikan Formal

Tahun 2013 Magister Ekonomi Pembangunan FE USU Medan
Tahun 2000 Lulus Jurusan Sosial Ekonomi Pertanian FP USU Medan
Tahun 1995 Lulus Sekolah Menengah Atas, SMA Negeri 14 Medan
Tahun 1992 Lulus Sekolah Menengah Pertama, SMP Negeri 6 Medan
Tahun 1989 Lulus Sekolah Dasar, SD Tunas Kartika III Medan

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
RIWAYAT HIDUP	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1. Konsep Bagi Hasil Perbankan Syariah	13
2.1.1. Mudharabah Dalam Literatur Fiqih	17
2.1.2. Hukum Mudharabah dan Dasar Hukumnya	18
2.1.3. Rukun dan Syarat Mudharabah	20
2.1.3.1. Modal Dalam Akad Mudharabah	21
2.1.3.2. Manajemen Dalam Akad Mudharabah	21
2.1.3.3. Jangka Waktu Dalam Akad Mudharabah ..	22
2.1.3.4. Jaminan Dalam Akad Mudharabah	23
2.1.3.5. Pembagian Laba dan Rugi Dalam Akad Mudharabah	24
2.1.4. Mudharabah Dalam Perbankan Syariah	25
2.1.4.1. Modal Dalam Perbankan Syariah	26
2.1.4.2. Manajemen Dalam Perbankan Syariah	27
2.1.4.3. Jangka Waktu Dalam Perbankan Syariah ..	27
2.1.4.4. Jaminan Dalam Perbankan Syariah	28
2.1.4.5. Pembagian Laba dan Rugi Dalam Perbankan Syariah.....	29
2.2. Pembiayaan Musyarakah	30
2.2.1. Hukum Musyarakah dan Dasar Hukumnya	33
2.2.2. Rukun dan Syarat Musyarakah	34
2.2.3. Sejarah Musyarakah	37
2.2.4. Tipe-Tipe Musyarakah	38
2.2.5. Manajemen Dalam Akad Musyarakah	41
2.2.6. Distribusi Laba Dalam Akad Musyarakah	42
2.2.7. Kerugian Dalam Akad Musyarakah	42
2.2.8. Menarik Diri Dalam Akad Musyarakah	43
2.2.9. Kewajiban Terbatas Dalam Akad Musyarakah	44
2.3. Teori Produktivitas	45
2.4. Peranan Pembiayaan Terhadap Pendapatan	49

2.5.	Penelitian Terdahulu	54
2.6.	Kerangka Konseptual	56
2.7.	Hipotesis Penelitian	57
BAB III	METODE PENELITIAN	58
3.1.	Lokasi dan Waktu Penelitian	58
3.2.	Jenis Penelitian	58
3.3.	Populasi dan Sampel	59
3.4.	Teknik Pengumpulan Data	63
3.5.	Identifikasi dan Defenisi Operasional Variabel Penelitian ..	64
3.6.	Uji Validitas dan Reliabilitas	67
3.7.	Model Analis Data	68
3.8.	Uji Asumsi	72
3.9.	Uji Statistik	76
3.10.	Uji Hipotesis dan Uji Hubungan	78
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	79
4.1.	Deskripsi Kabupaten Langkat	79
4.1.1.	Letak Geografis Wilayah Kabupaten Langkat	80
4.1.2.	Kependudukan Wilayah Kabupaten Langkat	80
4.1.3.	Perekonomian Wilayah Kabupaten Langkat	81
4.2.	Karakteristik Responden	83
4.2.1.	Karakteristik Responden Berdasarkan Jumlah Plafon	84
4.2.2.	Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin	86
4.2.3.	Karakteristik Responden Berdasarkan Pendidikan Terakhir	87
4.3.	Uji Validitas	88
4.3.1.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel <i>Mudharabah</i>	89
4.3.2.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel <i>Musyarakah</i>	91
4.3.3.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel Produktivitas	94
4.4.	Uji Reliabilitas	96
4.4.1.	Hasil Uji Reliabilitas Instrumen Variabel <i>Mudharabah</i>	97
4.4.2.	Hasil Uji Reliabilitas Instrumen Variabel <i>Musyarakah</i>	98
4.4.3.	Hasil Uji Reliabilitas Instrumen Variabel Produktivitas	99
4.4.4.	Analisis Statistik X_1 Variabel <i>Mudharabah</i>	99
4.4.5.	Analisis Statistik X_2 Variabel <i>Musyarakah</i>	101
4.4.6.	Analisis Statistik Variabel Produktivitas	102
4.5.	Hasil Uji Asumsi Dalam SEM	103
4.6.	Analisis <i>Structural Equation Modeling</i>	108
4.6.1.	Analisis Structural Equation Modeling (SEM)	108

4.6.2.	Analisis Faktor Konfirmatori Konstruks Endogen (Produktivitas)	112
4.6.3.	Analisis Faktor Konfirmatori Konstruks Eksogen <i>Mudharabah</i> – Produktivitas.....	115
4.6.4.	Analisis Faktor Konfirmatori Konstruks <i>Musyarakah</i> – Produktivitas.....	117
4.6.5.	Analisis <i>Full Factor Structural</i> Konstruks <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> Terhadap Produktivitas	119
4.7.	Pembahasan	121
4.7.1.	Modifikasi Model	121
4.8.	Hasil Pengujian Hipotesis	126
4.8.1.	Uji Hipotesis 1	126
4.8.2.	Uji Hipotesis 2	127
4.8.3.	Uji Hipotesis 3	128
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	132
5.1.	Kesimpulan	132
5.2.	Saran	132
DAFTAR PUSTAKA	134

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.1.	Posisi Pembiayaan Bank Sumut Syariah Cabang Pembantu Syariah Stabat Per 31 Desember 2012	10
2.1.	Perbandingan Imbalan yang Berdasarkan Bunga dan Berdasarkan Bagi Hasil	15
2.2.	Penelitian Terdahulu	54
3.1.	Jumlah Debitur Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah Bank Sumut Syariah Cabang Pembantu Syariah Stabat per Januari 2013	59
3.2.	Ukuran Sampel Minimal dan Jumlah Variable.....	60
3.3.	Jumlah Sampel Menurut Masing-Masing Strata	63
3.4.	Variabel-Variabel Penelitian, Definisi Operasional, Parameter dan Jenis Skala Masing-Masing Variabel Penelitian	65
3.5.	Proses Uji Kecocokan di Dalam SEM	72
3.6.	Goodness of Fit Index	78
4.1.	Karakteristik Responden <i>Mudharabah</i> Berdasarkan Jumlah Plafon ...	84
4.2.	Karakteristik Responden <i>Musyarakah</i> Berdasarkan Jumlah Plafon ...	84
4.3.	Karakteristik Responden <i>Mudharabah</i> Berdasarkan Jenis Kelamin ...	86
4.4.	Karakteristik Responden <i>Musyarakah</i> Berdasarkan Jenis Kelamin ...	86
4.5.	Karakteristik Responden <i>Mudharabah</i> Berdasarkan Pendidikan Terakhir	87
4.6.	Karakteristik Responden <i>Musyarakah</i> Berdasarkan Pendidikan Terakhir	87
4.7.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel <i>Mudharabah</i>	89
4.8.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel <i>Mudharabah</i>	90
4.9.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel <i>Musyarakah</i>	91
4.10.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel <i>Musyarakah</i>	92
4.11.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel Produktivitas	94
4.12.	Hasil Uji Validitas Instrumen Variabel Produktivitas	95
4.13.	Hasil Uji Reliabilitas Instrumen Variabel <i>Mudharabah</i>	98
4.14.	Hasil Uji Reliabilitas Instrumen Variabel <i>Musyarakah</i>	98
4.15.	Hasil Uji Reliabilitas Instrumen Variabel Produktivitas	99
4.16.	Analisis Statistik X_1 Variabel <i>Mudharabah</i>	100
4.17.	Analisis Statistik (X_2) Variabel <i>Musyarakah</i>	101
4.18.	Analisis Statistik Variabel Produktivitas	102
4.19.	<i>Normality Data Regression</i>	104
4.20.	<i>Observation Farthest From The Centroid (Mahalanobis Distance) (Group Number 1)</i>	105
4.21.	<i>Determinant of Covariance Matrix</i>	108
4.22.	<i>Regression Weights : (Group number 1 - Default model) Konfirmatori Mudharabah</i>	110
4.23.	<i>Standardized Regression Weights : (Group number 1 - Default model) Konfirmatori Mudharabah</i>	110

4.24.	<i>Regression Weights : (Group number 1 - Default model)</i> Parsimoni <i>Musyarakah</i>	112
4.25.	<i>Standardized Regression Weights : (Group number 1 - Default model)</i> Parsimoni <i>Musyarakah</i>	112
4.26.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk Endogen Produktivitas	113
4.27.	<i>Regression Weights : (Group number 1 - Default model)</i> Konfirmatori Produktivitas	114
4.28.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk <i>Mudharabah</i> – Produktivitas	115
4.29.	<i>Regression Weights: (Group number 1 - Default model)</i> Konstruk <i>Mudharabah</i> – Produktivitas	116
4.30.	<i>Standardized Regression Weights: (Group number 1 - Default model)</i> Konstruk <i>Mudharabah</i> – Produktivitas	116
4.31.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk <i>Musyarakah</i> – Produktivitas	117
4.32.	<i>Regression Weights: (Group number 1 - Default model)</i> Konstruk <i>Musyarakah</i> – Produktivitas	118
4.33.	<i>Standardized Regression Weights: (Group number 1 - Default model)</i> Konstruk <i>Musyarakah</i> – Produktivitas	118
4.34.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> terhadap Produktivitas	119
4.35.	<i>Regression Weights: (Group number 1 - Default model)</i> Konstruk <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> terhadap Produktivitas	120
4.36.	<i>Standard Resegion Weight</i> Konstruk <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> terhadap Produktivitas	120
4.37.	Hasil Nilai <i>Standard Residual Covariance</i>	121
4.38.	<i>Analisis Regression Weight dan Covariances SEM</i> pada Amos	125
4.39.	<i>Standard Analisis Regression Weight dan Covariances SEM</i> pada Amos	126
4.40.	Hasil Hipotesis 1	126
4.41.	Hasil Hipotesis 2	127
4.42.	Hasil Hipotesis 3	129

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
2.1.	Pengaruh Pembiayaan Terhadap Kombinasi Input Biaya Minimum dan Jalur Perluasan Usaha	52
2.2.	Kerangka Konseptual	56
3.1	Tahapan Model Analisis SEM	68
3.2.	Full Model Struktural	71
4.1.	Peta Kabupaten Langkat	79
4.2.	Hasil Analisis Konfirmatori <i>Mudharabah</i>	109
4.3.	Hasil Analisis Parsimoni <i>Musyarakah</i>	111
4.4.	Hasil Analisis Konfirmatori Produktivitas	113
4.5.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk <i>Mudharabah</i> – Produktivitas	115
4.6.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk <i>Musyarakah</i> – Produktivitas	117
4.7.	Hasil Uji Model Konfirmatori Konstruk <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> Terhadap Produktivitas	119

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Kuesioner Penelitian	139
2.	Daftar Nominatif dan Daftar Sampel Pembiayaan Mudharabah Bank Sumut Syariah Cabang Pembantu Stabat	144
3.	Daftar Nominatif dan Daftar Sampel Pembiayaan Musyarakah Bank Sumut Syariah Cabang Pembantu Stabat	149
4.	Data Hasil Kuesioner Untuk Dianalisis	158
5.	Hasil Analisis Konfirmatori <i>Mudharabah</i>	170
6.	Hasil Analisis Parsimoni <i>Musyarakah</i>	171
7.	Hasil Analisis Konfirmatori Produktivitas	172
8.	Hasil Analisis <i>Mudharabah</i> Terhadap Produktivitas	173
9.	Hasil Analisis <i>Musyarakah</i> Terhadap Produktivitas	174
10.	Hasil Analisis <i>Mudharabah</i> dan <i>Musyarakah</i> Terhadap Produktivitas	175