

**ANALISIS PEMBIAYAAN MURABAHAH DI PT WAHANA  
OTTOMITRA MULTIARTHA (WOM) FINANCE SYARIAH WELERI  
PASCA SURAT EDARAN BI NO.14/10/DPNP DAN PMK  
NO.43/PMK.010/2012**

**SKRIPSI**

**Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Memenuhi Syarat**

**Guna Memperoleh Sarjana Strata Satu (S.1)**

**Dalam Ilmu Ekonomi Islam**



**Disusun Oleh :**

**MUCHAMAD ARIFIN      092411103**

**JURUSAN EKONOMI ISLAM  
FAKULTAS SYARI'AH DAN EKONOMI ISLAM  
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI WALISONGO  
SEMARANG**

**2013**

Muhammad Saifullah, M.Ag.

Jl. Taman Karonsih IV No. 1181 Ngaliyan

Ari Kristin P., SE., M.Si.

Jl. Perintis Kemerdekaan No. 181 Puduk Payung Banyumanik

---

### PERSETUJUAN PEMBIMBING

Lamp : 4 (empat) eks.

Hal : Naskah Skripsi

A.n. Sdr. Muchamad Arifin

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Syari'ah dan Ekonomi Islam

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah saya memberikan bimbingan dan koreksi seperlunya, bersama ini saya kirim naskah skripsi saudara:

Nama : Muchamad Arifin

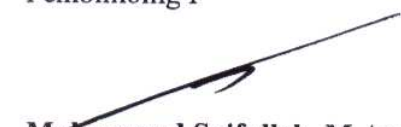
NIM : 092411103

Judul : **Analisis Pembiayaan Murabahah di PT. Wahana Ottomitra Multiartha (WOM) Finance Syariah Weleri Pasca Surat Edaran BI NO.14/10/DPNP dan PMK NO.43/PMK.010/2012**

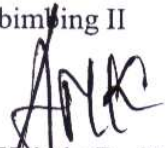
Dengan ini saya mohon kiranya skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Pembimbing I

  
Muhammad Saifullah, M.Ag.  
NIP. 19700321 199603 1 003

Pembimbing II

  
Ari Kristin P., SE., M.Si.  
NIP. 19700302200501003



**KEMENTERIAN AGAMA**  
**INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI WALISONGO SEMARANG**  
**FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM**

Jl. Prof. Dr. Hamka KM 02 Ngaliyan Telp. (024) 7601291 Semarang

---

**PENGESAHAN**

Nama : Muchamad Arifin  
NIM : 092411103  
Jurusan : Ekonomi Islam

Judul Skripsi: **Analisis Pembiayaan Murabahah di PT. Wahana Ottomitra Multiartha (WOM) Finance Syariah Weleri Pasca Surat Edaran BI NO.14/10/DPNP DAN PMK NO.43/PMK.010/2012**

Telah dimunaqosyahkan dengan Dewan Penguji Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Walisongo Semarang dinyatakan lulus pada tanggal :

**24 Juni 2013**

Dan dapat diterima sebagai pelengkap ujian akhir guna memperoleh gelar Sarjana 1 (Strata Satu / S1) dalam ilmu Ekonomi Islam.

Semarang, 24 Juni 2013

Mengetahui,

Ketua Sidang

**H.M. Fauzi, S.E., M.M.**  
NIP. 19730217 200604 1001

Penguji I

**Dr., Hj. Siti Mujibatun, M.Ag.**  
NIP. 19590413 198703 2 001

Pembimbing I

**Muhammad Saifuliah, M.Ag.**  
NIP. 19700321 199603 1 003

Sekretaris Sidang

**Ari Kristin P., SE., M.Si.**  
NIP. 19700302 200501 2 004

Penguji II

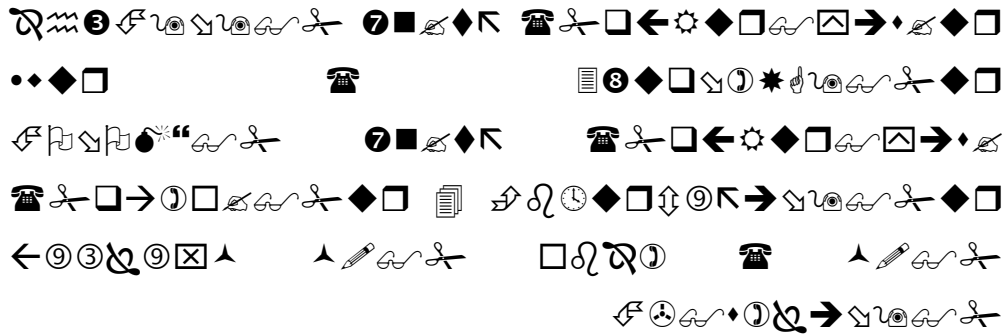
**Dr., H. Muchlis, M.Si.**  
NIP. 19610117 198803 1 002

Pembimbing II

**Ari Kristin P., SE., M.Si.**  
NIP. 19700302200501003



## MOTTO



Tolong-menolonglah kamu dalam (mengerjakan) kebajikan dan takwa, dan jangan tolong-menolong dalam berbuat dosa dan pelanggaran. dan bertakwalah kamu kepada Allah, Sesungguhnya Allah Amat berat siksa-Nya. (Qs. Al-Maidah: 2).<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup>Departemen Agama RI, *Mushaf Al-Qur'an Terjemah*, Jakarta: Al-Huda, 2002, h. 107.

## PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati kupersembahkan karya ilmiah ini kepada orang-orang yang telah memberikan arti dalam hidupku

*Yang Tercinta Bapak dan Ibuku*

(Bapak Suprihatin dan Ibu Ngawiyah)

Terima kasih atas kasih sayang dan do'a restumu yang tiada henti, sehingga Allah membukakan pintu rahmat-Nya jerih payah dan usaha ini telah tampak dilihat mata. dan semoga tiada kan sia-sia.

*Untuk Kakak Tersayang*

(Achmadun)

Yang selalu mendo'akan dan memberikan semangat untuk mencapai kesuksesan

*Untuk Semua Sahabatku*

Kau telah menjadi bagian hidupku. Saat susah maupun senang, justru semua hal itu berkenang, dan menjadi pelecut semangat hidupku untuk berubah lebih baik dalam meraih kesuksesan

*Dan Akhir Kata,.....*

Kupersembahkan karya sederhana ini untuk kalian, semoga yang telah menjadi harapan dapat terwujud

Amin.....

## ABSTRAK

Pasca Peraturan Menteri Keuangan dan Surat Edaran Bank Indonesia tentang penerapan uang muka sebesar 20% sampai 25% dari harga jual sepeda motor, praktis penjualan pada dealer maupun perusahaan pembiayaan mengalami penurunan. Oleh karena itu, WOM Finance Weleri mengembangkan produk pembiayaan berdasarkan prinsip syariah dengan akad *murabahah* sebagai alternatif pembiayaan sepeda motor. Sehingga pembiayaan dengan prinsip syariah ini sering disebut orang WOM Finance Syariah Weleri. Masalah yang diteliti dalam skripsi ini adalah bagaimana pelaksanaan pembiayaan *murabahah* di WOM Finance Syariah Weleri dan bagaimana kendala pembiayaan *murabahah* di WOM Finance Syariah Weleri.

Jenis penelitian ini adalah jenis penelitian lapangan (*field research*). Pengumpulan data menggunakan metode *observasi*, wawancara dan mencari data-data yang diperlukan dari obyek penelitian yang sebenarnya. Setelah mendapatkan data yang diperlukan, maka data tersebut dianalisis dengan metode *deskriptif analisis*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dalam pelaksanaan pembiayaan *murabahah* di WOM Finance Syariah Weleri, tidak sesuai dengan PMK No.43/PMK.010/2012 dan Surat Edaran BI No.14/10/DPNP perihal ketentuan penerapan uang muka sebesar 20% sampai 25% dari harga jual sepeda motor. Karena dalam kenyataannya WOM Finance Syariah Weleri menerapkan uang muka sebesar 15% sampai 19% dari harga jual sepeda motor. Adapun kendala pembiayaan *murabahah* di WOM Finance Syariah Weleri adalah belum adanya Dewan Pengawas Syariah (DPS) sehingga belum ada pengawasan terhadap produk, produk ini tidak mempunyai nilai tambah hanya beda di penerapan uang muka dan akad (*murabahah, margin dan ta'zir*). *First Installment Default* (FID), turunnya purna jual kembali dan *life style* seseorang merupakan salah satu kendala tersendiri bagi pembiayaan sepeda motor.

Kata kunci : *Finance lease, murabahah, uang muka*

## **DEKLARASI**

Dengan penuh kejujuran dan tanggung jawab, penulis menyatakan bahwa skripsi ini tidak berisi materi yang telah pernah ditulis oleh orang lain atau diterbitkan. Demikian juga skripsi ini tidak berisi satupun pikiran-pikiran orang lain, kecuali informasi yang terdapat dalam referensi yang dijadikan bahan rujukan.

Semarang, 1 Mei 2013

Deklarator,

Muchamad Arifin  
NIM: 092411103



## KATA PENGANTAR

Dengan nama Allah Yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang. Alhamdulillah, segala puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat dan kemudahan yang diberikan oleh-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul “Analisis Pembiayaan *Murabahah* di PT Wahana Otomitra Multiartha (WOM) Finance Syariah Weleri Pasca Surat Edaran BI NO.14/10/DPNP Dan PMK NO.43/PMK.010/2012.” Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Nabi Muhammad saw.

Skripsi ini diajukan guna memenuhi tugas dan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S.1) dalam jurusan Ekonomi Islam Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri (IAIN) Walisongo Semarang Jawa Tengah. Suka dan duka telah terlewati, dukungan dari berbagai pihak menjadi penyemangat untuk segera menyelesaikan skripsi.

Selama penyusunan skripsi ini penulis banyak menerima bimbingan dan saran berbagai pihak. Malalui kesempatan ini, dengan kerendahan hati penulis persembahkan untaian terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Muhibbin, M.A.g, selaku Rektor IAIN Walisongo Semarang.
2. Bapak Dr. Imam Yahya, M.A.g, selaku Dekan Fakultas Syari’ah IAIN Walisongo Semarang.
3. Pembantu Dekan I, II, III Fakultas Syari’ah IAIN Walisongo Semarang.
4. Bapak Dr. Ali Murtadlo, M.A.g, selaku Ketua Jurusan Ekonomi Islam dan Bapak Nur Fatoni, M.A.g, selaku Sekretaris Jurusan Ekonomi Islam.



5. Muhammad Saifullah, M.Ag. selaku dosen pembimbing I serta Ari Kristin P., SE., M.Si. selaku dosen pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan arahan dan masukkan dalam materi skripsi ini.
6. Segenap dosen dan karyawan-karyawati di lingkungan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Walisongo Semarang.
7. Ayah, Ibu dan keluarga tercinta, saya tidak bisa membalas semua jasa pengorbananmu.
8. Segenap karyawan-karyawati WOM Finance Syariah Weleri yang telah membantu dalam memberikan data guna mendukung skripsi ini.
9. Rekan-rekan kerja Yamaha Mataram Sakti Kaliwungu yang telah menemani dan mewarnai perjalanan hidupku dalam mencari rizki guna membiayai kuliah sampai saat ini.
10. Teman-teman angkatan 2009 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu karnamu "*The Journey Of Love*".

Semoga amal dan jasa baik yang telah diberikan kepada penulis dapat diterima oleh Allah SWT dengan pahala yang melimpah. Besar harapan penulis bahwa skripsi ini dapat menambah khazanah keilmuan dan bermanfaat bagi banyak pihak. Penulis sadar bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Sehingga penulis berharap peneliti-peneliti selanjutnya dapat melakukan perbaikan.

Semarang, 1 Mei 2013

Penulis,

Muchamad Arifin

NIM: 092411103

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN NOTA PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
HALAMAN ABSTRAK.....	vi
HALAMAN DEKLARASI.....	vii
HALAMAN KATA PENGANTAR.....	viii
HALAMAN DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv

### **BAB I : PENDAHULUAN**

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	8
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
D. Tinjauan Pustaka.....	9
E. Metodologi Penelitian.....	11
F. Sistematika Penulisan.....	13

### **BAB II : TINJAUAN UMUM MENGENAI PEMBIAYAAN MURABAHAH**

A. Pengertian Pembiayaan.....	16
B. Jual Beli <i>Murabahah</i> .....	17
1. Pengertian <i>Murabahah</i> .....	17
2. Rukun dan Syarat <i>Murabahah</i> .....	23
3. Pembebanan Harga Jual <i>Murabahah</i> .....	24
4. Manfaat dan Risiko <i>Murabahah</i> .....	24

5. Skema Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	25
C.    Pembiayaan	
<i>Leasing</i> .....	26
1. Sejarah <i>Leasing</i> .....	26
2. Pengertian <i>Leasing</i> .....	26
3. Kegiatan <i>Leasing</i> .....	28
4. Kelebihan dan Kelemahan menggunakan <i>Leasing</i> .....	29
5. Besarnya Pembayaran Sewa <i>Leasing</i> .....	31
D.    Uang Muka Pembiayaan Sepeda Motor.....	32
1. Menurut SE BI NO. 14/10/DPNP Pasal IV.....	32
2. Menurut PMK NO. 43/PMK.010/2012 Pasal 1.....	33

### **BAB III : PRAKTEK PEMBIAYAAN MURABAHAH DI PT. WOM FINANCE SYARIAH WELERI**

A.    Profil PT. WOM Finance Syariah Weleri.....	35
1. Sejarah WOM Finance Syariah Weleri.....	35
2. Visi dan Misi WOM Finance Syariah Weleri.....	36
3. Struktur Organisasi WOM Finance Syariah Weleri.....	37
4. Produk-produk WOM Finance Syariah Weleri.....	40
5. Prinsip Operasional WOM Finance Syariah Weleri.....	42
B.    Praktek Pembiayaan <i>Murabahah</i> di WOM Finance Syariah Weleri.....	42

### **BAB IV : ANALISIS HASIL PENELITIAN**

A.    Analisis Pelaksanaan Pembiayaan <i>Murabahah</i> di PT. Wahana Ottomitra Multiartha (WOM) Finance Syariah Weleri.....	52
B.    Analisis Kendala Pembiayaan <i>Murabahah</i> di PT. Wahana Ottomitra Multiartha (WOM) Finance Syariah Weleri.....	58

**BAB V : PENUTUP**

A. Kesimpulan..... 63

B. Saran/Rekomendasi..... 64

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN-LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

TABEL 1.1	Penjualan Sepeda Motor 2012.....	2
TABEL 1.2	Penjualan WOM Pasca PMK Dan Surat Edaran BI.....	4
TABEL 1.3	Penjualan BAF Pasca PMK Dan Surat Edaran BI.....	5
TABEL 1.4	Penjualan SOF Pasca PMK Dan Surat Edaran BI.....	5
TABEL 1.5	Penjualan CS Pasca PMK Dan Surat Edaran BI.....	6
TABEL 1.6	Penjualan Adira Pasca PMK Dan Surat Edaran BI.....	7
TABEL 1.7	Perbedaan Penjualan WOM Syariah Dan Konvensional Pasca PMK Dan Surat Edaran BI.....	44
TABEL 1.8	Brosur Harga.....	45
TABEL 1.9	Asuransi Dan Administrasi.....	45

## DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 1.1 Skema Pembiayaan <i>Murabahah</i> .....	25
GAMBAR 1.2 Struktur Organisasi WOM Finance Syariah Weleri.....	31