

**ANALISIS PELAKSANAAN AKAD MUDHARABAH
TERHADAP INVESTASI DINAR**

**(Studi Kasus Tabungan M-Dinar
di BMT “Artha Kencana Mulia” Semarang)**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Melengkapi Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Program Strata 1 (S.1)
Dalam Ilmu Syari'ah



Oleh :

FENTY FUMIATY

NIM 082311048

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

2012

Drs. H. Nur Khoirin, M.Ag.
Jl. Tugu Lapangan Tambakaji, Ngaliyan Semarang

H. Tolkah, MA
Karonsih Baru Raya No. 87 RT 3/XII, Ngaliyan Semarang

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Lamp : 4 (empat) eks.	Kpd Yth.
Hal : Naskah Skripsi	Dekan Fakultas Syariah
A.n. Sdri. Fenty Fumiaty	IAIN Walisongo Semarang
	Di Semarang

Assalamu'alaikum. Wr. Wb.

Setelah saya meneliti dan mengadakan perbaikan seperlunya bersama ini saya kirim naskah skripsi saudara :

Nama : Fenty Fumiaty
NIM : 082311048
Judul Skripsi : **ANALISIS PELAKSANAAN AKAD MUDHARABAH TERHADAP INVESTASI DINAR (Studi Kasus Tabungan M-Dinar di BMT Artha Kencana Mulia Semarang)**

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

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

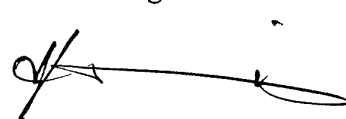
Semarang, Juni 2012

Pembimbing I



Drs. H. Nur Khoirin, M.Ag.
NIP. 19630801 199203 1 001

Pembimbing II



H. Tolkah, MA
NIP. 19690507 199603 1 005



**DEPARTEMEN AGAMA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI WALISONGO
SEMARANG**

FAKULTAS SYARI'AH

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

PENGESAHAN

Nama : Fenty Fumiaty
N I M : 082311048
Fakultas/Jurusan : Syari'ah/Muamalah
Judul : **Analisis Pelaksanaan Akad Mudharabah Terhadap
Investasi Dinar (Studi Kasus Tabungan M-Dinar Di
BMT "Artha Kencana Mulia" Semarang)**

Telah dimunaqosahkan oleh Dewan Penguji Fakultas Syari'ah Institut Agama Islam Negeri Walisongo Semarang, pada tanggal :

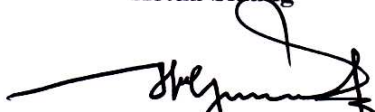
28 Juni 2012

Dan dapat diterima sebagai kelengkapan ujian akhir dalam rangka menyelesaikan studi Program Sarjana Strata 1 (S.1) tahun akademik 2012/2013 guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Syari'ah.


Semarang, 02 Juli 2012

Mengetahui,
Sekretaris Sidang


Ketua Sidang


H. Abdul Ghofur, M.Ag
NIP. 19670117 199703 1 001




Drs. H. Nur Khoirin, M.Ag
NIP. 19630801 199203 1 001

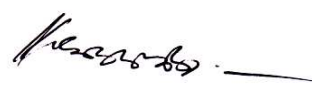
Penguji I


Drs. Miftah AF, M.Ag
NIP. 19530515 1984403 1 001

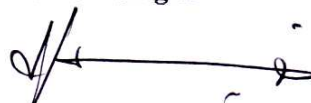
Penguji II


Drs. Wahab Zaenuri, M.M
NIP. 19690908 200003 1 001

Pembimbing I


Drs. H. Nur Khoirin, M.Ag
NIP. 19630801 199203 1 001

Pembimbing II


H. Tolkah, MA
NIP. 19690507 199603 1 005

DEKLARASI

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

Semarang, 16 Juni 2012

Deklarator

FENTY FUMIATY
NIM : 082311048

ABSTRAK

Mudharabah merupakan wahana utama bagi perbankan syariah (termasuk BMT) untuk memobilisasi dana masyarakat yang terserak dalam jumlah besar dan untuk menyediakan berbagai fasilitas, antara lain fasilitas pembiayaan bagi para pengusaha. Mudharabah dalam perspektif fiqh merupakan salah satu dari bentuk kerjasama yang bersifat amanah, tolong menolong dan saling membantu antar sesama manusia. Hal ini dikarenakan mudharabah merupakan akad dimana pemilik modal (*shahibul maal*) yang tidak pakar dalam memutarakan uang bekerja sama dengan seseorang yang terampil dalam mengelola dan memproduksi modal itu (*mudharib*). Mudharabah merupakan skim fiqh yang paling populer diterapkan perbankan syariah maupun lembaga keuangan syariah (LKS) seperti Baitul Maal wa Tamwil (BMT).

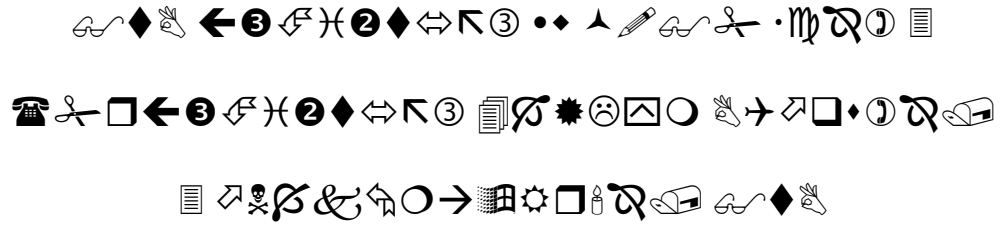
Baitul Mal wat Tamwil (BMT) “Artha Kencana Mulia” Semarang, merupakan salah satu lembaga keuangan syaria’h yang menyediakan produk penghimpunan dana berupa investasi mudharabah. Menyediakan wadah investasi di bidang keuangan syariah melalui produk Dinar. BMT “Artha Kencana Mulia” menghadirkan kembali Dinar dan Dirham sebagai solusi dan timbangan yang adil di tengah-tengah masyarakat.

BMT “Artha Kencana Mulia” Semarang, sebagai lembaga keuangan syariah tidak menutup kemungkinan terdapat ketidaksesuaian dalam melakukan kegiatan investasi menggunakan prinsip mudharabah. Sehingga perlu diteliti bagaimana pelaksanaan investasi mudharabah di BMT “Artha Kencana Mulia”? Dan bagaimana tinjauan hukum Islam terhadap pelaksanaan investasi mudharabah menggunakan dinar di BMT ini?

Penelitian ini adalah jenis penelitian lapangan (*field research*). Adapun teknik pengumpulan data meliputi interview, dokumentasi, sedangkan teknik analisisnya *deskriptif analitis*. *Deskriptif* dimaksudkan untuk menggambarkan obyek penelitian apa adanya secara proporsional. Sedangkan maksud *analitis* adalah berfikir tajam dan mendalam dengan berusaha menemukan kelemahan atau kekurangannya.

Hasil penelitian ini adalah bahwa dalam operasionalnya, BMT “Artha Kencana Mulia” Semarang menghimpun dana untuk diinvestasikan dalam bentuk dinar (dirham) dengan sistem bagi hasil mudharabah. Keuntungan akan diberikan kepada nasabah (penabung atau *shahibul maal*) setiap bulannya ke rekening masing-masing. Nisbah yang ditentukan diawal perjanjian adalah 50:50, dengan keuntungan yang didapat dari usaha pengadaan dinar itu sendiri. Dimana hal ini dirasa belumlah sesuai dengan ketentuan dan aturan hukum Islam, dimana BMT tidak diperkenankan menjanjikan pemberian keuntungan tetap perbulan dalam jumlah tertentu dengan sistem persentase sebagaimana lazim berlaku dalam tatanan perbankan konvensional.

MOTTO



“Sesungguhnya Allah tidak merubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri”

(QS. Ar Ra'd : 11)

PERSEMBAHAN

Saya persembahkan untuk :

Mama dan Papa yang kusayangi di dunia ini
Do'a, kasih sayang, tuntunan, dukungan baik moril maupun materiil
Dengan tulus ikhlas selalu menemani di setiap langkah putrimu.

Alm. Om Amir dan Bibi Wahyuni
Nasehat dan bimbingan kalian menuntun arah perjalanan hidupku
Mengajarkan hidup yang sebenarnya
Maafkan atas segala kesalahan keponakanmu ini

Om Aziz dan Bule Mu'alifah
Terimakasih atas nasehat dan kebaikannya selama ini

Teh Fany, Aa Fathur, Mba Iffah, Mas Teguh, Mas Sugi, Mba Zulia
Yang selalu memberikan doa dan semangat

Syifa Chairunnisa Ramadhani
Keponakan pertama yang lucu, memberikan senyum untuk penulis
Di akhir-akhir perjuangan menyusun skripsi

Abah Imam Taufik dan Ummi Arikha
Terimakasih atas bimbingannya selama penulis tinggal di asrama Darul Falah B.9,
mohon maaf atas segala khilaf

Saudari-saudariku di Asrama Darul Falah B.9
Yang tidak dapat disebutkan satu per satu

Kuroh, Ika Nur Handayani, Lady Nahdhiatul Ummah
Sahabat-sahabatku sepanjang hidup penulis
Terima kasih atas kesabaran menghadapi penulis, memberikan arti sahabat yang
sebenarnya, canda, tawa, duka, luka kita telah lalui bersama

Last but Not Least

Dan untuk “**Noor**” (cahaya) yang selama ini telah memberikan ‘warna di atas
kanvas putih’ dalam kehidupan penulis
Terima kasih atas segala yang telah diberikan
telah mengajarkan penulis untuk menjadi pribadi yang lebih dewasa
dan lebih baik lagi (semoga)

Dedikasiku untuk kalian semua.....

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT. penulis panjatkan atas segala limpahan Rahmat, Taufiq, Hidayah dan Inayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ANALISIS PELAKSANAAN AKAD MUDHARABAH TERHADAP INVESTASI DINAR (STUDI KASUS TABUNGAN M-DINAR DI BMT “ARTHA KENCANA MULIA” SEMARANG).

Shalawat dan Salam Allah SWT semoga selalu terlimpahkan dan senantiasa penulis sanjungkan kepada Rasulullah Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat-sahabat, dan para pengikutnya yang telah membawa dan mengembangkan Islam hingga seperti sekarang ini.

Penulis menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini bukanlah sematahasil dari “jerih payah” penulis secara pribadi. Akan tetapi semua itu terwujud berkat adanya usaha dan bantuan baik berupa moral maupun spiritual dari berbagai pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis tidak akan lupa untuk menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya terutama kepada :

1. Bapak DR. H. Imam Yahya, M.Ag selaku Dekan Fakultas Syariah IAIN Walisongo Semarang.

2. Bapak Drs. H. Nur Khoirin, M.Ag. selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak H. Tolkah., MA. selaku Dosen Pembimbing II yang juga telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya di sela-sela kesibukannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Dosen Wali yang selalu meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan dan memberikan ilmunya kepada penulis.
5. Ketua Jurusan dan Sekretaris Jurusan Muamalah, dosen-dosen dan karyawan Fakultas Syari'ah IAIN Walisongo atas segala didikan, bantuan dan kerjasamanya.
6. Bapak / Ibu pegawai Perpustakaan Institut IAIN Walisongo Semarang, yang telah memberikan izin dan layanan perpustakaan yang diperlukan dalam penyusunan skripsi ini.
7. Kedua orang tua penulis beserta segenap keluarga, atas segala do'a, perhatian, dukungan, kelembutan dan curahan kasih sayang yang tidak dapat penulis ungkapkan dalam untaian kata-kata.
8. Om Amir (alm) dan Bibi Yuni sekeluarga yang telah mendidik dan mengajarkan penulis tentang makna hidup yang sebenarnya. Terimakasih atas do'a dan semuanya.

9. Segenap Staf dan Karyawan di BMT “Artha Kencana Mulia” Semarang, terima kasih yang telah dengan ramah dan sabar membantu penulis dalam melakukan penelitian skripsi ini.
10. Sahabat-sahabatku (Kuroh, Ika Nur Handayani, Lady Nahdhiatul Ummah) bersama-sama menghadapi segala macam cobaan. Tawa, canda, luka, sedih telah kita lalui semuanya.
11. Teman-teman IAIN Walisongo angkatan 2008, khususnya jurusan Muamalah B 08 (Ana Mar’atun, Masulah, Nurjannah, Heru, Endro dll)
12. Teman-teman baruku KKN angkatan 58, posko 48 Ketitang (Mae, Ayik, Ayu, Nurul, Sulis, Afif, Maksun, Ipul, Hasan, Anam, Fikri, Amin), sungguh 45 hari yang tidak akan terlupakan.

Harapan dan do’a penulis semoga semua amal kebaikan dan jasa-jasa dari semua pihak yang telah membantu hingga terselesaikannya skripsi ini diterima Allah SWT. serta mendapatkan balasan yang lebih baik dan berlipat ganda.

Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan yang disebabkan keterbatasan kemampuan penulis. Oleh karena itu penulis mengharap saran dan kritik konstruktif dari pembaca demi sempurnanya skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis khususnya dan para pembaca umumnya.

Semarang, 16 Juni 2012

Penulis,

Fenty Fumiaty
NIM: 082311048

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN NOTA PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN DEKLARASI	iv
HALAMAN ABSTRAK	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
HALAMAN KATA PENGANTAR	viii
HALAMAN DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I : Pendahuluan	
A. Latar Belakang Permasalahan	1
B. Perumusan Masalah	9
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
D. Tinjauan Pustaka	10
E. Metode Penelitian	13
F. Sistematika Penulisan	17
BAB II : Akad Mudharabah dalam Fiqh Islam & Teori tentang Dinar	
A. Pengertian Mudharabah dan Landasan	

1. Pengertian Mudharabah.....	20
2. Landasan Syariah Mudharabah	24
B. Rukun dan Syarat Mudharabah	
1. Rukun Mudharabah.....	29
2. Syarat Mudharabah.....	30
C. Jenis-jenis Mudharabah	
1. Mudharabah Muthlaqoh.....	36
2. Mudharabah Muqayyadah.....	37
D. Pendapat Ulama Tentang Mudharabah.....	38
E. Investasi dalam Islam	
1. Pengertian Investasi.....	44
2. Dasar Hukum Berinvestasi.....	47
3. Investasi Dinar Emas.....	49

BAB III : Pelaksanaan Akad Mudharabah di BMT “Artha Kencana Mulia”

A. Gambaran Umum BMT ”Artha Kencana Mulia”	
1. Sejarah Berdirinya BMT ”Artha Kencana Mulia”.....	59
2. Visi dan Misi BMT ”Artha Kencana Mulia”.....	61
3. Lokasi BMT ”Artha Kencana Mulia”.....	61
4. Komitmen Pelayanan.....	62
5. Struktur Organisasi BMT ”Artha Kencana Mulia”.....	62
6. Produk dan Jasa BMT ”Artha Kencana Mulia”.....	63

B. Aplikasi Pelaksanaan Akad Mudharabah Terhadap Investasi Dinar di BMT "Artha Kencana Mulia".....	65
1. Tata Cara Akad Mudharabah dalam Tabungan M-Dinar...	70
2. Pendapat Nasabah Terhadap Investasi Mudharabah dalam Tabungan M-Dinar di BMT "Artha Kencana Mulia".....	75
3. Perhitungan <i>Profit Sharing</i> (Bagi Hasil) dalam Investasi Tabungan M-Dinar di BMT "Artha Kencana Mulia".....	77

BAB IV : Analisis Pelaksanaan Akad Mudharabah Terhadap Investasi di BMT "Artha Kencana Mulia"

A. Analisis Akad Mudharabah Terhadap Investasi Dinar dalam Bentuk Tabungan M-Dinar di BMT "Artha Kencana Mulia".....	81
B. Tinjauan Hukum Islam Pelaksanaan Akad Mudharabah Terhadap Investasi Dinar di BMT "Artha Kencana Mulia".....	88

BAB V : Penutup

A. Kesimpulan.....	93
B. Saran-saran.....	94
C. Penutup.....	95

DAFTAR KEPUSTAKAAN

DAFTAR RIWAYAT PENDIDIKAN PENULIS

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

2.1 Roda-roda Penggerak Sistem Ekonomi Islam.....	55
3.1 Bagan Struktur Organisasi BMT “Artha Kencana Mulia”.....	62
3.2 Skema Kerjasama Pihak yang Menjalankan M-Dinar.....	66