

**MANAJEMEN PENGELOLAAN DANA UNTUK
MENJAGA KESTABILAN LIKUIDITAS DAN SOLVABILITAS
DALAM MENINGKATKAN PROFITABILITAS BMT
BISMILLAH DI SUKOREJO**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Melengkapi Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Strata 1 (S1)
Dalam Ilmu Syariah (Ekonomi Islam)



Oleh:

MUSTAQIMAH

072411048

**JURUSAN EKONOMI ISLAM
FAKULTAS SYARIAH
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI WALISONGO
SEMARANG
2012**



**KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI WALISONGO
FAKULTAS SYARI'AH**

Alamat : Jl. Prof. Dr. Hamka Km.2 Ngaliyan Kampus III Telp/Fax : 024-7614454 Semarang 50185

PENGESAHAN

Nama : Mustaqimah
NIM : 072411048
Jurusan : Ekonomi Islam
Judul Skripsi : Manajemen Pengelolaan Dana Untuk Menjaga Kestabilan Likuiditas
Dan Solvabilitas Dalam Meningkatkan Profitabilitas Pada BMT
Bismillah Di Sukorejo

Telah dimunaqosahkan oleh Dewan Penguji Fakultas Syari'ah Institut Agama
Islam Negeri Walisongo Semarang, dan dinyatakan lulus dengan predikat
cumlaud / baik / cukup, pada tanggal : 22 Juni 2012

dan dapat diterima sebagai syarat guna memperoleh gelar Sarjana Strata 1 tahun
akademik 2011 / 2012.

Semarang, 27 Juni 2012

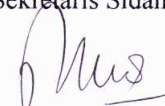
Mengetahui,

Ketua Sidang



Anthin Latifah, M. Ag.
NIP. 19751107 200112 2 002



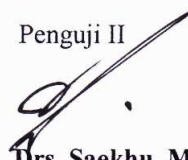
Sekretaris Sidang


Nur Fatoni, M. Ag.
NIP. 19730811 200003 1 004

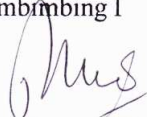
Penguji I


Drs. H. Maksun, M. Ag
NIP. 19680515 199303 1 002

Penguji II


Drs. Saekhu, MH
NIP. 19690120 199403 1 004

Pembimbing I


Nur Fatoni, M. Ag
NIP. 19730811 200003 1 004

Pembimbing II


H. Johan Arifin, S.Ag.MM
NIP. 19710908 200212 1 001

Nur Fatoni, M.Ag.
Gondang RT 2/IV Cepiring Kendal

H Johan Arifin, S.Ag.MM
Perum BPI Blok D No.1 Ngaliyan Semarang

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Lamp : 4 (empat) eks
Hal : Naskah Skripsi
An. Sdri Mustaqimah

Kepada Yth.
Dekan Fakultas Syariah
IAIN Walisongo

Assalamua'alaikum wr.wb.

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

Nama : Mustaqimah

Nomor Induk : 072411048

Judul : Manajemen Pengelolaan Dana Untuk Menjaga
Kestabilan Likuiditas Dan Solvabilitas Dalam
Meningkatkan Profitabilitas BMT Bismillah
Sukorejo

Dengan ini saya mohon kiranya skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqasahkan.

Demikian harap dijadikan maklum.

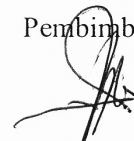
Wassalamu'alaikum wr.wb.

Pembimbing I,



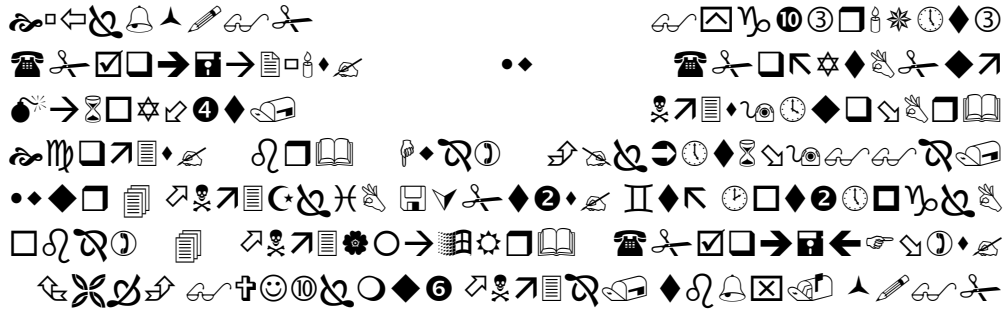
Nur Fatoni, M.Ag.
NIP.19730811 200003 1 004

Pembimbing II



H Johan Arifin, S.Ag.MM
NIP. 19710908 200212 1 001

MOTTO



Hai orang-orang yang beriman, janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil, kecuali dengan jalan perniagaan yang berlaku dengan suka sama-suka di antara kamu. dan janganlah kamu membunuh dirimu Sesungguhnya Allah adalah Maha Penyayang kepadamu.¹

¹Departemen Agama RI, *Al-Qur'an dan Terjemahannya*, Surabaya: Proyek Pengadaan Kitab Suci Al-Qur'an, 1989, h. 84

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan rasa syukur kepada Allah SWT atas terselesaikan penulisan skripsi ini

1. Ayah dan ibunda tercinta yang telah memberikan segalanya tanpa pamrih, pengorbanan serta kasih sayang dan do'a beliau yang tulus sampai kapanpun akan selalu terukir indah dalam relung hati ananda yang paling dalam dan menjadi pijakan dalam menempuh masa depan ananda.
2. Para guru dan dosenku, karena beliau aku dapat mewujudkan harapan dan anganku sebagai awal menggapai cita-cita.
3. Soulmate ku tersayang yang selalu memberikan semangat dan menemaniku dalam mengerjakan karya ini, dengan penuh perhatian dan kasih sayang. Terimakasih untuk semua kasih sayangmu.
4. Kakakku dan Kakak iparku tercinta yang selalu memberikan semangat dan motivasi dan keluarga besarku yang selalu mendukung dan bantuan yang hingga terselesainya kuliah ini.
5. Seluruh teman-teman mahasiswa khususnya keluarga besar EIB '07 (Yana, itus, Dwi, Umi, Eka, Anis, ulin dkk) terima kasih penulis ucapkan untuk kalian yang telah setia berjuang bersama-sama mencari ilmu di fakultas tercinta kita.
6. Teman-teman di kos Primitif yang selalu bisa buat aku tertawa dan selalu menyemangati aku.
7. Almamater Institut Agama Islam Negeri Walisongo Semarang.

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 satu pun pikiran-pikiran orang lain, kecuali informasi yang terdapat dalam referensi yang dijadikan bahan rujukan.

Semarang, 29 Mei 2012

Deklarator,

MUSTAQIMAH

ABSTRAK

Keberhasilan suatu organisasi/perusahaan tidak lepas dengan manajemen yang diterapkan di dalamnya, khususnya manajemen dana. BMT Bismillah Sukorejo sebagai lembaga *intermediate* harus mampu mengelola dananya, sehingga tidak terjadi idle money yang tentunya dapat mempengaruhi tingkat profitabilitas yang diharapkan.

Dari pengelolaan dana yang ada di BMT, peneliti tertarik untuk meneliti bagaimana pengelolaan dana yang diterapkan di BMT dan kendala-kendala apa saja yang dihadapi dalam pengelolaan dananya. sehingga dapat menstabilkan tingkat likuiditas dan solvabilitas dalam meningkatkan profitabilitasnya.

Penelitian ini merupakan penelitian kualitatif dengan pendekatan deskriptif. Dalam proses pengumpulan data peneliti menggunakan teknik wawancara, observasi dan dokumentasi. Sedangkan data yang digunakan berupa data primer dan sekunder. Model analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis kualitatif yaitu pengumpulan data, pemilihan data, penyajian data selanjutnya menarik kesimpulan serta memberikan solusi dan alternatif pemecahan masalah yang dihadapi.

Berdasarkan hasil penelitian, diperoleh temuan bahwa pengelolaan dana di BMT menggunakan pendekatan Pool of Funds Approach, yaitu sumber dana di BMT (dana pihak I, II, dan III, serta dana ZIS) seluruhnya dikumpulkan menjadi satu kemudian ditempatkan pada pos-pos tertentu (*primary reserve, secondary reserve, pembiayaan, aktiva antara cabang,*) yang dapat memberikan keuntungan untuk BMT dan masyarakat yang melakukan kerjasama dengan BMT. Selain itu juga ditempatkan untuk aktiva tetap dan biaya operasional di BMT. Untuk dana ZIS dialokasikan pada pembiayaan qordul hasan dan aktivitas sosial. Faktor yang menjadi Kendala BMT dalam pengelolaan dana adalah kelebihan dana yang terjadi pada musim-musim tertentu, yaitu pada awal bulan Syawal dimana terdapat tabungan besar-besaran dari anggota. Namun pada bulan puasa dan menjelang idul fitri terjadi penarikan besar-besaran dari anggota. Namun kendala ini dapat teratasi oleh BMT. Untuk hasil analisis rasio keuangan di BMT dari aspek likuiditas cash ratio tahun 2008-2010 baik karena nilai rasio diatas minimal sebesar 6 % hampir mencapai standar yang ditetapkan yaitu 10%. Berdasarkan LDR diketahui cukup optimalnya penempatan dana pada pembiayaan, solvabilitas tahun 2008-2009 menurun karena peningkatan modal BMT relatif kecil. Dan profitabilitasnya fluktuatif.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikumWr. Wb.

Alhamdulillah Wasyukurillah, senantiasa kami panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan nikmat kepada semua hamba-Nya, sehingga sampai saat ini kita masih mendapatkan ketetapan Iman dan Islam.

Shalawat dan salam semoga tetap tercurah kepangkuan Rasulullah Muhammad SAW pembawa rahmat bagi makhluk sekian alam, keluarga, sahabat dan para tabi'in serta kita umatnya, semoga kita mendapat pertolongan di hari akhir nanti.

Pada penyusunan skripsi ini tentulah tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, baik dalam ide, kritik, saran maupun dalam bentuk lainnya. Oleh karena itu penulis ingin ucapkan terima kasih sebagai penghargaan atau peran sertanya dalam penyusunan skripsi ini kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Muhibbin, M.Ag selaku Rektor IAIN Walisongo Semarang
2. Bapak Dr. H. Imam Yahya, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Syari'ah IAIN Walisongo Semarang
3. Pembantu Dekan I, II, dan III Fakultas Syari'ah IAIN Walisongo Semarang
4. Bapak Dr. Ali Murtadho, M.Ag selaku Ketua Jurusan Ekonomi Islam dan bapak Nur Fatoni, M.Ag selaku Sekretaris Jurusan, atas kebijakan yang dikeluarkan khususnya yang berkaitan dengan kelancaran penulisan skripsi ini
5. Bapak Nur Fatoni, M.Ag selaku dosen pembimbing I dan Bapak H. Johan Arifin, S.Ag, MM. selaku dosen pembimbing II yang telah banyak membantu, dengan meluangkan waktu dan tenaganya yang sangat berharga semata-mata demi mengarahkan dan membimbing penulis selama penyusunan skripsi ini
6. Segenap Dosen Fakultas Syariah yang telah banyak memberikan ilmunya kepada penulis dan senantiasa mengarahkan serta memberi motivasi selama

penulis melaksanakan kuliah sehingga penulis mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini

7. Ayah dan Ibunda yang telah mengasuh dan membimbing serta memberikan dorongan kepada penulis, baik moral maupun spiritual. Serta masq dan kakakku yang memberikan inspirasi dalam penulisan skripsi ini
8. Seluruh teman-teman mahasiswa khususnya keluarga besar EIB '06 (Yana, itus,umi,dwi,eka dkk). Terima kasih penulis ucapkan untuk kalian yang telah setia berjuang bersama - sama mencari ilmu di fakultas tercinta kita

Kepada mereka semua penulis tidak dapat memberikan apa-apa, hanya ucapan terima kasih dengan tulus serta iringan doa, semoga Allah SWT membalas semua amal kebaikan mereka dengan balasan yang lebih dari yang mereka berikan dan melimpahkan Rahmat, Taufiq, Hidayah dan Inayah-Nya. Penulis juga menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, baik dari segi bahasa, isi maupun analisisnya, sehingga kritik dan saran sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini.

Akhirnya penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua.
Amin YaRabbalAlamin.

WassalamualaikumWr. Wb.

Semarang, 29 Mei 2012

MUSTAQIMAH
072411048

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Persetujuan Pembimbing.....	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Motto.....	iv
Halaman Persembahan	v
Halaman Deklarasi	vi
Halaman Abstrak	vii
Halaman Pengantar	viii
Halaman Daftar Isi	x
Halaman Daftar Gambar	xiii
Halaman Daftar Tabel	xv

BAB I. PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan dan Manfaat	7
D. Tinjauan Pustaka.....	8
E. Metode Penelitian	9
F. Sistematika Penelitian	12

BAB II. Manajemen Dana Dan Rasio Keuangan BMT

A. Manajemen Dana	
1. Pengertian Dana.....	14
2. Tujuan Manajemen Dana.....	16
B. Rasio Keuangan	
1. Pengertian Rasio Keuangan.....	22

2. Jenis-jenis Rasio Keuangan.....	23
a. Likuiditas	23
b. Solvabilitas	26
c. Profitabilitas.....	27

BAB III. GAMBARAN UMUM TENTANG BMT BISMILLAH SUKOREJO

A. Profil BMT Bismillah	28
1. Sejarah Berdirinya BMT Bismillah Sukorejo.....	28
2. Visi dan Misi serta Tujuan BMT Bismillah	29
3. Produk – Produk BMT Bismillah Sukorejo.....	30
4. Struktur Organisasi BMT Bismillah Sukorejo.....	32
5. Bentuk Sosialisasi BMT Bismillah.....	33
6. Ruang Lingkup BMT Bismillah Sukorejo.....	34
B. Pengelolaan Dana pada BMT Bismillah.....	35
1. Penghimpunan Dana.....	35
2. Penyaluran Dana	38
3. Keuntungan BMT.....	39
4. Kriteria Peningkatan Kesehatan BMT Bismillah.....	40
C. Manajemen Pengelolaan Dana Yang Digunakan BMT Bismillah Sukorejo.....	42

BAB IV ANALISIS PENGELOLAAN DANA UNTUK MENJAGA KESTABILAN LIKUIDITAS DAN SOLVABILITAS DALAM MENINGKATKAN PROFITABILITAS PADA BMT BISMILLAH SUKOREJO

A. Analisis Pengelolaan Dana Likuiditas, Solvabilitas Dan Profitabilitas Dengan Metode SWOT.....	43
B. Analisis Pengelolaan Dana Untuk Menjaga Kestabilan Likuiditas Dan Solvabilitas Dalam Meningkatkan	

Profitabilitas Pada BMT Bismillah

Sukorejo.....57

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....61

B. Saran62

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Keuntungan BMT Bismillah Sukorejo Tahun 2008-2010.....	5
Tabel 1.2	Jumlah Tabungan BMT Bismillah Sukorejo Tahun 2008-2010...	35
Tabel 1.3	Jumlah Deposito BMT Bismillah Sukorejo Tahun 2008-2010....	37
Tabel 1.4	Jumlah Pembiayaan BMT Bismillah Sukorejo Tahun 2008-2010	38
Tabel 1.5	Keuntungan BMT Bismillah Periode 2008-2010.....	39
Tabel 1.6	Analisis <i>Capital Adequacy Ratio</i>	45
Tabel 1.7	Analisis <i>Loan Deposit Ratio</i>	47
Tabel 1.8	Analisis <i>Debt To Equity Ratio</i>	50
Tabel 1.9	Analisis <i>Net Profit Margin</i>	53
Tabel 1.10	Analisis <i>Return On Asset</i>	54
Tabel 1.11	Analisis <i>Return on Equity</i>	56

DAFTAR GAMBAR

Sumber Dan Penggunaan Dana Pool of Fund Approach.....	19
Sumber Dan Penggunaan Dana Asset Allocation Approach	20