



**MASALAH KEAGENAN (*AGENCY PROBLEM*) DALAM
KONTRAK MUDHARABAH DI BANK SYARIAH**

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si) dalam bidang
Ekonomi dan Keuangan Syariah
Pada Program Studi Timur Tengah dan Islam
Program Pascasarjana Universitas Indonesia

Oleh:
KURNIAWATI
710509218Y

**EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS INDONESIA**

2007

LEMBAR PERSETUJUAN TESIS

Nama Mahasiswa : Kurniawati
NPM : 710509218Y
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Konsentrasi : Manajemen Resiko
Judul Tesis : *Agency Problem* Dalam Kontrak *Mudharabah* di Bank
Syariah
Tanggal disetujui : 03 Desember 2008

Pembimbing Tesis

(Nurul Huda, SE.,MM.,M.Si.)

**Panitia Sidang Ujian Tesis
Program Pascasarjana Universitas Indonesia
Program Studi Kajian Timur Tengah Dan Islam**

Hari/tanggal sidang : Selasa, 9 Agustus 2005
Nama Mahasiswa : Kurniawati
NPM : 710509218Y
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Konsentrasi : Manajemen Resiko
Judul Tesis : *Agency Problem* Dalam Kontrak *Mudharabah* di Bank
Syariah

Ketua Sidang,

Pembimbing,

(Dr. Muhammad Muslich, MBA)

(Nurul Huda, SE.,MM.,M.Si.)

Penguji,

Reader/Pembaca Ahli,

(Kuncoro Hadi, ST.,M.Si)

(Drs. Agustianto, M.Ag)

Lembar Pernyataan Keaslian

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam tesis ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis menjadi acuan di dalam naskah ini dan disebutkan pada referensi. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup untuk menerima hukuman atau sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Jakarta, Januari 2008

Kurniawati

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim,

Segala puji serta syukur hanya bagi Allah SWT, Tuhan tempat menggantungkan segala doa dan harapan. Hanya karena Rahmat-Nya dan kasih sayang-Nya penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis ini yang merupakan syarat kelulusan Program Master di Program Pasca Sarjana Kajian Timur Tengah Islam, Universitas Indonesia.

Adapun tujuan penulisan tesis ini adalah untuk mengetahui ciri-ciri terjadinya *agency problem* dari sisi kualitatif di perbankan syariah, Mengetahui karakteristik proyek dan *mudharib* yang perlu diperhatikan dalam memilih proyek dan *mudharib* yang akan dibiayai dengan kontrak *mudharabah*, kemudian mengukur pengaruh screening atribut proyek dan atribut *mudharib* terhadap usaha meminimalisir *agency problem* dalam kontrak *mudharabah*. Tujuan akhir dari penulisan tesis ini adalah memberikan satu alternatif bagi bank syariah dalam meminimalisir *agency problem* dalam kontrak *mudharabah* sehingga dapat meningkatkan porsi pembiayaan *mudharabah* di bank syariah.

Penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu terselesaikannya tesis ini, terutama kepada :

1. Bapak Mustafa Edwin Nasution, Ph.D selaku Ketua Program Studi Timur Tengah dan Islam Program Pascasarjana Universitas Indonesia. Yang telah memberikan arahan pada saat awal penulisan tesis ini.
2. Bapak Nurul Huda, SE.,MM.,M.Si selaku pembimbing Tesis, yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan yang selalu memberikan semangat.
3. Bapak Dr. Muhammad Muslich, MBA yang selalu memberikan pengarahan dan kemudahan bagi mahasiswa.
4. Bapak Dr. Muhammad, yang telah memberikan bimbingan *exclusivenya*, meski jarak jauh.

5. Bapak Kuncoro Hadi, ST., M.Si., selaku penguji sidang, yang sudah memberikan bimbingan agar tesis ini lebih baik.
6. Bapak Drs. Agustianto., M. Ag, selaku *Reader*, atas saran-saran yang diberikan.
7. Keluarga besarku tercinta, Bapak, Mama dan Kakak-kakaku yang selalu memberikan doa, perhatian, pengertian dan semangat. Semoga Allah SWT selalu memberikan kebahagiaan dunia dan akhirat bagi kalian semua.
8. Teman-teman seperjuangan angkatan X sore. Terimakasih atas kebersamaan yang pernah terjalin.
9. Seluruh staf pengajar PSKTTI-UI atas segala bimbingan dan ilmu yang diberikan
10. Seluruh staf administrasi PSKTTI-UI yang telah sabar dan menolong sekali sehingga banyak memberikan kemudahan.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa penulisan tesis ini jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Untuk itu, saran dan kritik yang membangun sangat di harapkan.

Jakarta, Januari 2008

Penulis

DAFTAR ISI

Lembar Persetujuan Pembimbing Tesis.....	i
Lembar Pengesahan Penguji Tesis.....	ii
Lembar Pernyataan Keaslian Tesis.....	iii
Kata Pengantar.....	iv
Abstrak Dalam Bahasa Indonesia.....	v
Abstrak Dalam Bahasa Inggris.....	vii
Abstrak Dalam Bahasa Arab.....	ix
Ringkasan Eksekutif.....	x
Daftar Isi.....	xv
Daftar Tabel.....	xviii
Daftar Gambar.....	xx
Daftar Lampiran.....	xxi

Bab I Pendahuluan

1.1.Latar Belakang Masalah.....	1
1.1 Rumusan Masalah dan Pertanyaan Penelitian.....	3
1.2 Tujuan Penelitian.....	6
1.3 Batasan Masalah.....	7
1.4 Kerangka Pemikiran.....	7
1.5 Hipotesis Penelitian.....	10
1.6 Metode Penelitian.....	11
1.7 Sistematika Penulisan.....	12

Bab II Tinjauan Literatur

2.1 Kerangka Teori.....	13
2.1.1 Teori Agensi (Agency Theory).....	13
2.1.2 <i>Agency Problem</i> dalam Perbankan Konvensional.....	14
2.1.2 <i>Praktek Mudharabah</i> di Bank Syariah.....	18

2.1.3 <i>Agency Problem</i> dalam Kontrak <i>Mudharabah</i>	23
2.2 Penelitian Sebelumnya.....	29
2.3 Penerapan Teori dalam Pemecahan Masalah.....	42

Bab III Metodologi Penelitian dan Data

3.1 Metodologi untuk Pemecahan Masalah	55
3.1.1 Jenis Penelitian.....	55
3.1.2 Variabel dan Pengukuran.....	56
3.1.3 Instrumen Penelitian	58
3.1.4 Uji Instrumen	59
3.1.5 Metode Analisis	60
3.2 Data yang digunakan.....	66
3.2.1 Sumber Data.....	66
3.2.2 Penentuan Sampel Penelitian.....	68
3.2.3 Profil Responden Penelitian.....	68
3.3 Tahap/prosedur Penyelesaian Masalah	72
3.4 Flow Chart Tahap Penyelesaian Masalah.....	73

Bab IV Analisis dan Pembahasan

4.1 Analisis Masalah.....	75
4.1.1 Hasil Wawancara	75
4.1.2 Pengolahan Data Hasil Penelitian.....	76
4.1.3.1 Hasil Tabulasi Data Responden.....	76
4.1.3.2 Uji Instrumen.....	85
4.1.3.2.1 Uji Validitas.....	85
4.1.3.2.2 Uji Reliabilitas.....	90
4.1.3.3 Uji Asumsi Klasik	92
4.1.3.3.1 Uji Heteroskedastisitas	92
4.1.3.3.2 Uji Multikolinearitas.....	96
4.2 Pembuktian Hipotesis	98
4.3 Pembahasan Penyelesaian Masalah	109

Bab V KESIMPULAN DAN SARAN

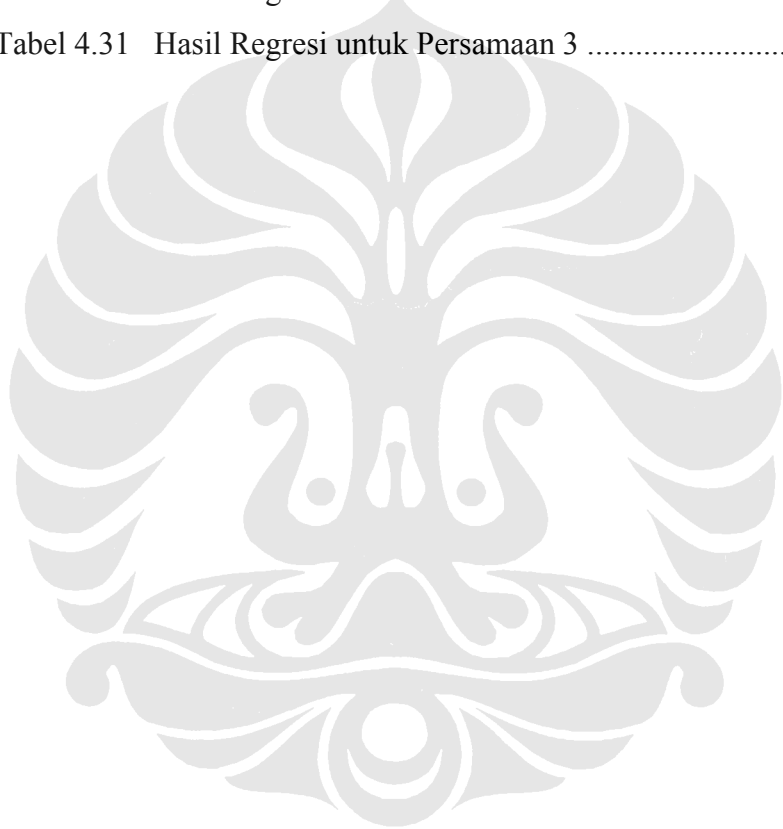
5.1 Kesimpulan	121
5.2 Saran.....	122
Daftar Pustaka	124
Lampiran	



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan Komposisi Pembiayaan	4
Tabel 1.2	Pembiayaan Non Lancar	5
Tabel 2.1	Perbandingan Penelitian Sebelumnya	38
Tabel 3.1	Variabel Penelitian dan Indikator Variabel.....	57
Tabel 3.2	Laporan Pengiriman Proposal Penelitian.....	66
Tabel 3.3	Rekapitulasi Kuesioner	67
Tabel 4.1	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel <i>Agency Problem</i>	76
Tabel 4.2	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Kesehatan Proyek	79
Tabel 4.3	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Prospek Proyek	80
Tabel 4.4	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Laporan Keuangan.....	81
Tabel 4.5	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Persyaratan Kontrak	81
Tabel 4.6	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Waktu Kontrak	82
Tabel 4.7	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Kemampuan Bisnis <i>Mudharib</i>	82
Tabel 4.8	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Jaminan <i>Mudharib</i>	83
Tabel 4.9	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Reputasi <i>Mudharib</i>	83
Tabel 4.10	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Asal-usul <i>Mudharib</i>	84
Tabel 4.11	Hasil Tabulasi Jawaban Responden Variabel Komitmen <i>Mudharib</i>	84
Tabel 4.12	Pengujian Validitas Untuk Variabel <i>Agency Problem</i>	85
Tabel 4.13	Pengujian Validitas Untuk Variabel Kesehatan Proyek	86
Tabel 4.14	Pengujian Validitas Untuk Variabel Prospek Proyek	86
Tabel 4.15	Pengujian Validitas Untuk Variabel Laporan Keuangan.....	87
Tabel 4.16	Pengujian Validitas Untuk Variabel Waktu Kontrak	87
Tabel 4.17	Pengujian Validitas Untuk Variabel Kemampuan Bisnis	88
Tabel 4.18	Pengujian Validitas Untuk Variabel Jaminan <i>Mudharib</i>	88
Tabel 4.19	Pengujian Validitas Untuk Variabel Reputasi <i>Mudharib</i>	89
Tabel 4.20	Pengujian Validitas Untuk Variabel Asal-usul <i>Mudharib</i>	89
Tabel 4.21	Pengujian Validitas Untuk Variabel Komitmen <i>Mudharib</i>	90

Tabel 4.22	Hasil Pengujian Reliabilitas	91
Tabel 4.23	Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan 1	93
Tabel 4.24	Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan 2	94
Tabel 4.25	Hasil Uji Heteroskedastisitas Persamaan 3	95
Tabel 4.26	Hasil Analisis Multikolinearitas Persamaan 1	96
Tabel 4.27	Hasil Analisis Multikolinearitas Persamaan 2	97
Tabel 4.28	Hasil Analisis Multikolinearitas Persamaan 3	98
Tabel 4.29	Hasil Regresi untuk Persamaan 1	99
Tabel 4.30	Hasil Regresi untuk Persamaan 2	103
Tabel 4.31	Hasil Regresi untuk Persamaan 3	107



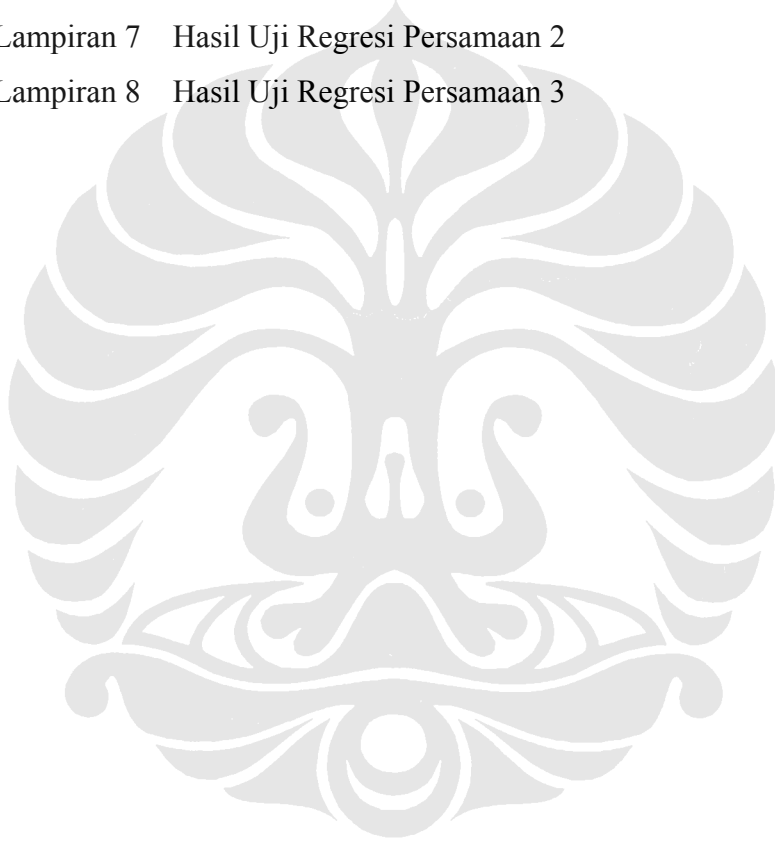
DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Bagan Kerangka Pemikiran.....	10
Gambar 2.1 Hubungan Agen dalam Bank komersial.....	17
Gambar 3.1 Analisis Deskriptif Jenis Kelamin Responden.....	69
Gambar 3.2 Analisis Deskriptif Jabatan Responden.....	69
Gambar 3.3 Analisis Deskriptif Usia Responden	70
Gambar 3.4 Pendidikan Responden.....	71



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Kuesioner Penelitian
- Lampiran 2 Jawaban Responden untuk Variabel *Agency Problem*
- Lampiran 3 Output Frekuensi Jawaban Responden
- Lampiran 4 Output Uji validitas
- Lampiran 5 Output Uji Reliabilitas
- Lampiran 6 Hasil Uji Regresi Persamaan 1
- Lampiran 7 Hasil Uji Regresi Persamaan 2
- Lampiran 8 Hasil Uji Regresi Persamaan 3



DAFTAR ISTILAH



