

**ANALISIS PERILAKU MORAL HAZARD DAN ADVERSE  
SELECTION PADA AGENCY PROBLEM DI PEMBIAYAAN  
MUSYARAKAH PT. BANK SUMUT KCPSY BINJAI**

**SKRIPSI**

Oleh :

**Prayugo Ali Abdillah**

NIM. 0503182101

**Program Studi  
PERBANKAN SYARI'AH**



**PERBANKAN SYARI'AH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUMATERA UTARA  
2022 M / 1444 H**

**ANALISIS PERILAKU MORAL HAZARD DAN ADVERSE SELECTION  
PADA AGENCY PROBLEM DI PEMBIAYAAN MUSYARAKAH PT. BANK  
SUMUT KCPSY BINJAI**

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana (S1) Jurusan  
Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sumatera

Utara

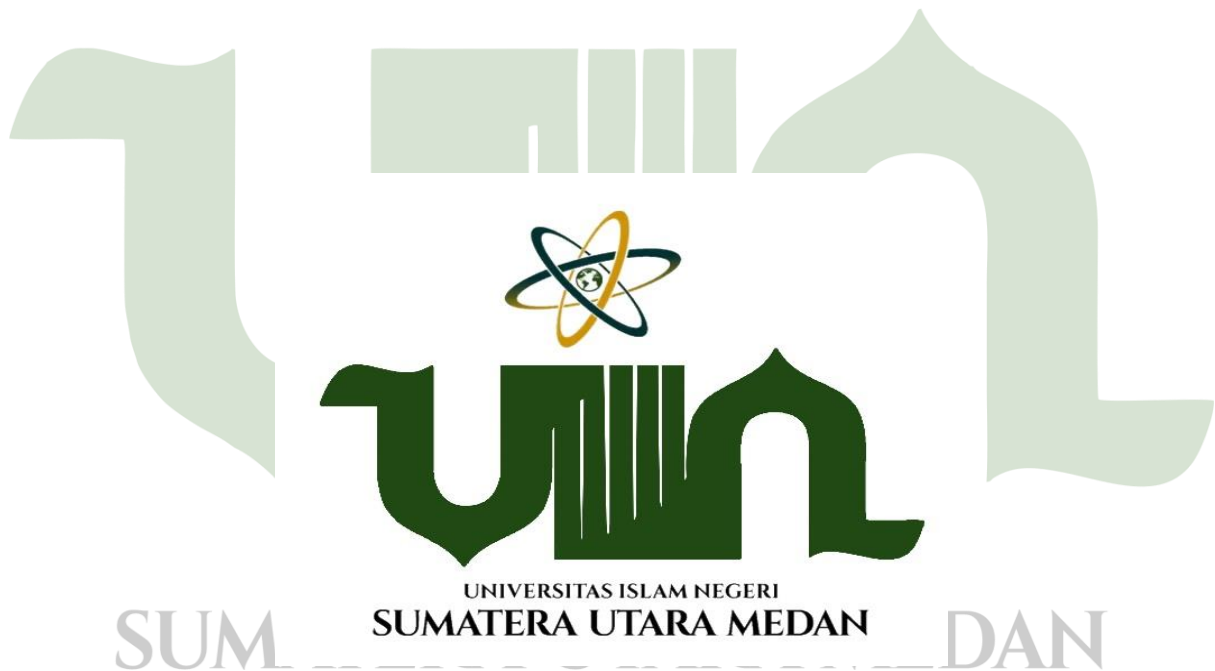
Oleh :

**Prayugo Ali Abdillah**

**NIM: 0503182101**

Program Studi

**Perbankan Syariah**



**PERBANKAN SYARI'AH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUMATERA UTARA  
MEDAN  
2022 M /1444**

## PENGESAHAN

Skripsi berjudul “Analisis Perilaku *Moral Hazard* dan *Adverse Selection* pada *Agency Problem* di Pembiayaan *Musyarakah PT. Bank Sumut KCPSY Binjai*”. Prayugo Ali Abdillah, NIM. 05031823101 Program Studi Perbankan Syariah telah dimunaqasyahkan dalam sidang munaqasyah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sumatera Utara Medan pada tanggal 26 Januari 2023, skripsi ini telah diterima untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Program Studi Perbankan Syariah.

Medan, 14 Februari 2023

Panitia Sidang Munaqasyah Skripsi

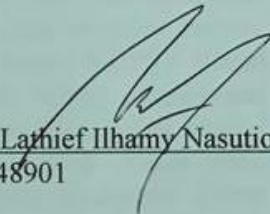
Program Studi Perbankan Syariah UINSU

Ketua,



(Dr. Tuti Anggraini, M.A)  
NIDN.2031057701

Sekretaris,



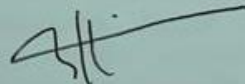
(Muhammad Lathief Ilhamy Nasution, M.E.I)  
NIDN.2026048901

Anggota



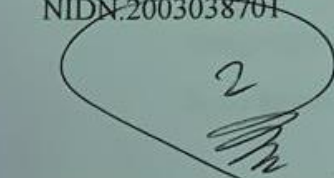
1. (Imsar, M.Si)

NIDN.2003038701



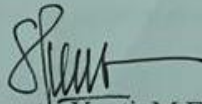
2. (Nurul Jannah, S.E.I, M.E)

NIDN.2117029201



3. (Dr. Mustafa Kamal Rokan, M.H)

NIDN.2025077801

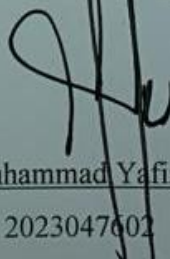


4. (Nursantri Yanti, M.E.I)

NIDN.2128059002

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Universitas Islam Negeri Sumatera Utara



Dr. Muhammad Yafiz, M.Ag

NIDN. 2023047602

**PERSETUJUAN**

Skripsi Berjudul:

**ANALISIS PERILAKU *MORAL HAZARD* DAN *ADVERSE SELCTION* PADA  
*AGENCY PROBLEM* DI PEMBIAYAAN *MUSYARAKAH KCPSY BINJAI***

Oleh:

**Prayugo Ali Abdillah**

**NIM. 0503182101**

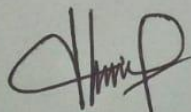
Dapat Disetujui Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (SE)

Pada Program Studi Perbankan Syariah

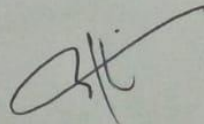
Medan, 14 Desember 2022

Pembimbing I



Imsar, M.Si  
NIDN.2003038701

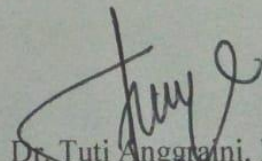
Pembimbing II



Nurul Jannah, M.E  
NIDN.2117029201

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah



Dr. Tuti Anggraini, MA  
NIDN. 2031057701

## SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Prayugo Ali Abdillah  
NIM : 0503182101  
Tempat/Tgl. Lahir : Binjai, 23 September 2000  
Pekerjaan : Mahasiswa  
Alamat : Jl. Beringin No.30, Jati Utomo, Binjai Utara, Kota Binjai

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang berjudul **“ANALISIS PERILAKU MORAL HAZARD DAN ADVERSE SELECTION PADA AGENCY PROBLEM DI PEMBIAYAAN MUSYARAKAH PT. BANK SUMUT SYARIAH KCPSY BINJAI”** benar karya asli saya, kecuali kutipan-kutipan yang disebutkan sumbernya. Apabila terdapat kesalahan dan kekeliruan di dalamnya, sepenuhnya menjadi tanggung jawab saya.  
Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya.

Medan, Desember 2022

Yang membuat pernyataan



Prayugo Ali Abdillah

0503182101

## ABSTRAKSI

Prayugo Ali Abdillah (2022), NIM.0503182101. Dengan judul penelitian “**Analisis Perilaku *Moral Hazard* dan *Adverse Selection* pada *Agency Problem* di Pembiayaan *Musyarakah* PT. Bank Sumut KCPSY Binjai**”, Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sumatera Utara. Dibawah bimbingan Bapak Imsar, M.Si sebagai Pembimbing Skripsi I dan Ibu Nurul Jannah, M.E sebagai Pembimbing Skripsi II.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bentuk perilaku dan cara menangani *agency problem* yang disebabkan oleh perilaku *moral hazard* dan *adverse selection* pada pembiayaan *musyarakah* di PT. Bank Sumut KCPSY Binjai. *Agency problem* yaitu masalah keagenan dalam skema produk *musyarakah*. Jenis penelitian ini adalah penelitian lapangan (*field research*) dengan metode kualitatif. Sumber data pada penelitian ini meliputi dua kategori, yaitu data primer dan data sekunder. Subjek pada penelitian ini adalah karyawan PT. Bank Sumut KCPSY Binjai pada bagian pengelolaan yang berkompetensi di bidang pembiayaan *musyarakah*. Hasil penelitian diketahui bentuk perilaku *moral hazard* dan *adverse selection* pada PT. Bank Sumut KCPSY Binjai yaitu sulitnya bank menilai karakter asli dari nasabah, kesalahan dalam analisa, penyimpangan etika serta kurangnya pengawasan (*monitoring*) yang dilakukan oleh bank. PT. Bank Sumut Kantor KCPSY Binjai melakukan berbagai upaya dari *screening*, *verifikasi* sampai *monitoring*. Lebih lanjut, jika masalah *moral hazard* dan *adverse selection* telah terjadi maka bank akan menanganinya dengan dua cara yaitu penyelamatan pembiayaan yang berupa penjadwalan kembali (*rescheduling*) pertama, persyaratan kembali (*reconditioning*), penataan kembali (*restructuring*) dan penyelesaian pembiayaan bermasalah dengan cara penagihan, gugatan hukum, eksekusi lelang hak tanggungan, dan WO (*Write Off*).

**Kata kunci:** *moral hazard*, *adverse selection*, *agency problem*  
pembiayaan *musyarakah*

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN

## KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Segala puji dan syukur penulis sampaikan pada kehadiran Allah SWT yang telah memberi rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul “Analisis Perilaku *Moral Hazard* dan *Adverse Selection* pada *Agency Problem* di Pembiayaan Musyarakah PT.Bank Sumut KCPSY Binjai” Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menempuh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Perbankan Syariah di Universitas Islam Negeri Sumatera Utara.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dan masih banyak kekurangan dikarenakan oleh segala keterbatasan dan kemampuan yang penulis miliki. Namun penulis berusaha untuk mempersembahkan skripsi ini dengan sebaik-baiknya agar dapat memiliki manfaat bagi banyak pihak. Dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada kedua orang tua yang sangat saya cintai yaitu Ayahanda Wagiran dan Ibunda Nurhayati yang telah memberikan cinta maupun kasih sayang yang tiada ternilai dan selalu memberikan dukungan doa baik serta moril maupun materil. Tak lupa pula saya ucapkan terima kasih kepada Abangda saya tercinta Sutomo Hadi, Amd.T dan adik tercinta Hidayati yang telah memberikan doa dan dukungan serta pihak-pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan yang sangat berharga berupa motivasi, semangat, kasih sayang, bimbingan dan pengarahan serta saran-saran dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Maka pada kesempatan ini, penulis juga mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Abu Rokhmad, M.Ag selaku Rektor UIN Sumatera Utara Medan.
2. Bapak Dr. Muhammad Yafiz, M.Ag selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sumatera Utara Medan.
3. Ibu Tuti Anggraini, M.A selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sumatera Utara Medan.
4. Bapak M. Lathief Ilhamy Nasution, M.E.I selaku Sekretaris Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sumatera Utara Medan.

5. Bapak Imsar, M.Si selaku pembimbing skripsi I yang selalu memberikan pengarahan dan dapat meluangkan waktunya untuk membimbing penulisan dalam menyelesaikan tugas akhir (skripsi) ini.
6. Ibu Nurul Jannah, M.E selaku pembimbing skripsi II yang selalu memberikan pengarahan dan dapat meluangkan waktunya untuk membimbing penulisan dalam menyelesaikan tugas akhir (skripsi) ini.
7. Ibu Tuti Anggraini, M.A selaku dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan masukan dan arahan yang sangat membangun.
8. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sumatera Utara Medan.
9. Bapak Syafrianda Asmika, Bapak Chairul Arief Harahap, Bapak Rahmadi Rambe dan Bapak Ahmad Ananda Prawira selaku Account Officer yang telah berkenan memberikan informasi yang dibutuhkan penulis dalam penyelesaian penelitian.
10. Bapak Sapto Adi Nugroho selaku pimpinan yang mengizinkan penulis melakukan penelitian di PT. Bank Sumut Kantor Cabang Pembantu Syariah Binjai.
11. Seluruh Staff dan Pegawai Bank Sumut Kantor Cabang Pembantu Syariah Binjai yang turut serta secara langsung maupun tidak langsung membantu proses berjalannya penelitian.
12. Teman-teman seperjuangan saya yaitu Ananda Rezeki Isnaini Nasution, Alma Daniatun, Mayang Sari Ritonga, Putri Ismaydina, Reza Irawan, Maulana Rifki, Devi Aprillia Ningsih, Rozy Amanda, Fitrah Maulana Roza, Alwi Muarif Sembiring. Penulis sangat berterimakasih atas doa, dukungan, semangat dan membantu dalam penulisan skripsi ini.
13. Saudara saya yang telah mendukung saya dan memberi motivasi ataupun masukan kepada saya yaitu kepada kak Nani Yusnita, S.Pd dan Suhardi, S.E.I.
14. Teman-teman KKN saya yaitu kelompok KKN-208 di Kecamatan Damai yang telah memberi semangat, dukungan dan doanya.
15. Teman seperjuangan saya yaitu Undrian Nst dan Achmad Syadzily yang telah sabar dan tidak bosan-bosan mendengarkan keluh kesah saya selama ini.
16. Teman-teman seperjuangan Perbankan Syariah D 2018 yang telah menemani hari-hari saya selama menimba ilmu dikampus tercinta.
17. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu, semoga Allah SWT memberikan balasan atas semua kebaikan dengan yang lebih baik.



Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan, untuk segala kritik dan saran yang sifatnya membangun, sangat penulis harapkan dari pembaca. Akhir kata penulis ucapkan terimakasih. Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Medan, 14 Desember 2022

Penulis



Prayugo Ali Abdillah



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN

## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK .....</b>	<b>I</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>II</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>V</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>VIII</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>IX</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>X</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
B. Rumusan Masalah.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
C. Tujuan Penelitian.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
D. Manfaat Penelitian .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
E. Batasan Istilah.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>BAB II KAJIAN TEORITIS.....</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
A. Kajian Teoritis.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
1. Moral Hazard .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Adverse Selection .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3. Agency Problem .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4. Pembiayaan Musyarakah .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Penelitian Terdahulu .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
C. Kerangka Penelitian .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	<b>ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.</b>
A. Pendekatan Penelitan .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
B. Lokasi dan Waktu Penelitian .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
C. Objek dan Subjek Penelitian.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
D. Sumber Data .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
E. Teknik dan Instrumen Pengumpulan data .....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
1. Teknik Pengumpulan Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Instrumen Pengumpulan Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
F. Teknik Analisis Data.....	<i>Error! Bookmark not defined.</i>

## **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN ..ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**

A. Hasil Penelitian..... *Error! Bookmark not defined.*

1. Gambaran Umum Perusahaan..... *Error! Bookmark not defined.*

a. Sejarah Berdirinya Perusahaan ..... **Error! Bookmark not defined.**

b. Profil PT. Bank SUMUT KCPSY Binjai **Error! Bookmark not defined.**

c. Visi dan Misi PT. Bank SUMUT KCPSY Binjai **Error! Bookmark not defined.**

d. Produk dan Layanan PT. Bank Sumut KCPSY Binjai **Error! Bookmark not defined.**

e. Struktur Organisasi di PT. Bank Sumut KCPSY Binjai **Error! Bookmark not defined.**

2. Implementasi Pembiayaan Musyarakah di PT. Bank Sumut KCPSY Binjai **Error! Bookmark not defined.**

a. Produk pembiayaan musyarakah di PT. Bank Sumut KCPSY Binjai  
..... **Error! Bookmark not defined.**

b. Mekanisme pembiayaan musyarakah di PT. Bank Sumut KCPSY Binjai....  
..... **Error! Bookmark not defined.**

3. Agency Problem di Pembiayaan Musyarakah PT. Bank Sumut KCPSY Binjai.  
..... *Error! Bookmark not defined.*

B. Pembahasan Penelitian..... *Error! Bookmark not defined.*

1. Bentuk Perilaku Moral Hazard Pada Agency Problem Di Pembiayaan Musyarakah PT. Bank Sumut Syariah KCPSY Binjai. **Error! Bookmark not defined.**

2. Bentuk Perilaku Adverse Selection Pada Agency Problem Di Pembiayaan Musyarakah PT. Bank Sumut Syariah KCPSY Binjai. **Error! Bookmark not defined.**

3. Solusi Masalah Moral Hazard dan Adverse Selection Pada Agency Problem di Pembiayaan Musyarakah PT. Bank Sumut KCPSY Binjai. **Error! Bookmark not defined.**

## **BAB V PENUTUP.....ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.**

A. Kesimpulan..... *Error! Bookmark not defined.*

B. Saran..... *Error! Bookmark not defined.*

## **DAFTAR PUSTAKA**

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP



### DAFTAR TABEL

Tabel		Hal
1	Jumlah Nasabah Pembiayaan Musyarakah PT. Bank SUMUT Syariah KCPSY Binjai .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2	Pertumbuhan Nasabah Berdasarkan Kategori Sandi Pembiayaan Pada Pembiayaan Musyarakah Periode Tahun 2018-2021 Di PT. Bank SUMUT Syariah KCPSY Binjai .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3	Rasio NPF Pada Pembiayaan Modal Kerja dengan Akad Musyarakah (Dalam Rupiah) Periode 2018-2021 .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4	Bentuk perilaku moral hazard dan adverse selection	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar		Hal
1	Alur Penelitian .....	27
2	Struktur Organisasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran	Hal
1 Daftar Pertanyaan Wawancara .....	86
2 Dokumentasi Penelitian .....	88
3 Surat Izin Riset .....	89



UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
SUMATERA UTARA MEDAN