

**PERBANDINGAN INVESTASI TAKAFULINK SALAM DENGAN
INVESTASI DEPOSITO *MUDHĀRABAH***

SKRIPSI

**OLEH
SITI FATIMAH**



**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI ANTASARI
BANJARMASIN
2017 M/1438 H**

**PERBANDINGAN INVESTASI TAKAFULINK SALAM DENGAN
INVESTASI DEPOSITO *MUDHĀRABAH***

Skripsi

Diajukan kepada Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
Untuk Memenuhi Sebagian Syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana
Dalam Ekonomi Islam

**Oleh
Siti Fatimah
NIM. 1301160339**

**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI ANTASARI
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
JURUSAN PERBANKAN SYARIAH
BANJARMASIN
2017 M/1438 H**

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Siti Fatimah

NIM : 1301160339

Tempat/Tgl.Lahir : Sungai Gampa/24 Nopember 1994

Jurusan : Perbankan Syariah

Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilalihan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai tulisan atau pikiran saya sendiri. Jika dikemudian hari terbukti ia merupakan duplikat, tiruan, plagiat atau dibuat oleh orang lain secara keseluruhan atau sebagian besar, maka skripsi dan gelar yang diperoleh karenanya batal demi hukum.

Banjarmasin, 20 Juni 2017

Yang membuat pernyataan,



Siti Fatimah

PERSETUJUAN

Skripsi ini berjudul : **Perbandingan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito *Mudhārabah***

Ditulis oleh : Siti Fatimah

NIM : 1301160339

Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam

Program : Strata Satu (S-1)

Jurusan : Perbankan Syariah

Tahun Akademik : 2016/2017

Tempat dan tanggal lahir : Sungai Gampa, 24 Nopember 1994

Alamat : Jl. Brigjend H. Hasan Basri Desa Sungai Gampa RT. 02 Kecamatan Rantau Badauh, Kabupaten Barito Kuala.

Setelah diteliti dan diadakan perbaikan seperlunya, kami dapat menyetujui untuk diajukan dan dipertahankan didepan sidang Tim Penguji Skripsi Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam UIN Antasari Banjarmasin.

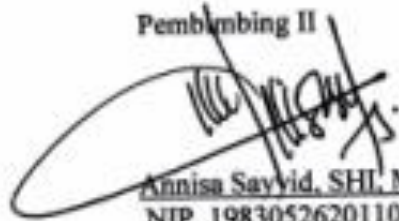
Banjarmasin, 20 Juni 2017

Pembimbing I



Rahman Helmi, S. Ag, MSI
NIP. 197405081999031002

Pembimbing II



Annisa Savyid, SHL, MSI
NIP. 198305262011012007

Mengetahui,

Ketua Jurusan Perbankan Syariah
Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
UIN Antasari Banjarmasin



Rahman Helmi, S. Ag, MSI
NIP. 197405081999031002

PENGESAHAN

Skripsi yang berjudul: **Perbandingan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito *Mudharabah***, ditulis oleh Siti Fatimah, telah diujikan dalam Sidang Tim Penguji Skripsi Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam UIN Antasari Banjarmasin pada:

Hari : Selasa

Tanggal : 20 Juni 2017

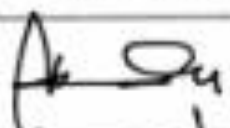



dan dinyatakan LULUS dengan predikat: A (83,5)

Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam
UIN Antasari Banjarmasin



Prof. Dr. A. Ahmadi Hasan, MH.
NIP. 19580406 1987031001

TIM PENGUJI:

Nama	Tanda Tangan
1. Dr. H. Ahmad Sukris Sarmadi, MH.	1. 
2. Annisa Sayyid, SHI, MSI.	2. 
3. Rahman Helmi, S. Ag, MSI.	3. 
4. Abdul Hafiz Sairazi, SHI, MHL.	4. 

ABSTRAK

Siti Fatimah, 2017. *Perbandingan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito Mudhārabah*. Skripsi, Jurusan Perbankan Syariah, Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam. Pembimbing: (1) Rahman Helmi, S. Ag, MSI, (2) Annisa Sayyid, SHI, MSI.

Kata kunci: Takafulink Salam dan Deposito *Mudhārabah*.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh kesadaran masyarakat akan pentingnya investasi yang berdampak pada maraknya produk yang ditawarkan oleh lembaga keuangan baik itu lembaga keuangan perbankan maupun non perbankan. Sehingga muncul persaingan lembaga keuangan dalam mengunggulkan produk yang ditawarkan, dalam penelitian ini khususnya produk investasi. Penelitian ini bertujuan: (1) untuk mengetahui mekanisme investasi takafulink salam dan investasi deposito *mudhārabah* (2) untuk mengetahui perbandingan antara investasi takafulink salam dengan investasi deposito *mudhārabah*.

Jenis penelitian ini adalah penelitian lapangan (*field research*) dengan pendekatan komparatif yaitu membandingkan investasi takafulink salam dengan investasi deposito *mudhārabah*. Penelitian ini berlokasi pada PT. Bank BRISyariah Kantor Cabang Banjarmasin dan PT. Takaful Keluarga Cabang Banjarmasin. Sumber data dari informan dan dokumen. Teknik pengumpulan data adalah melalui observasi, wawancara dan dokumenter, kemudian hasil penelitian diolah dengan teknik *editing*, kategorisasi, interpretasi dan dianalisis melalui data yang diperoleh dari hasil wawancara dan dokumenter kemudian dibahas secara mendalam dengan mengacu pada landasan teori mengenai investasi unit link syariah dan deposito *mudhārabah*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: *Pertama*, mekanisme pada produk investasi takafulink salam dan deposito *mudhārabah* menggunakan akad yang berbeda. Pada investasi takafulink salam menggunakan akad *wakālah bil ujah* sedangkan pada investasi deposito *mudhārabah* menggunakan akad *mudhārabah muthlaqah*. Adapun dana investasi takafulink salam ditempatkan pada pasar uang, pendapatan tetap, pendapatan campuran, dan pasar modal serta dikelola oleh manajer investasi sedangkan investasi deposito *mudhārabah* dikelola oleh bank itu sendiri dan disalurkan pada pembiayaan modal kerja. *Kedua*, perbandingan dari segi keuntungan takafulink salam lebih menguntungkan dibandingkan investasi deposito *mudhārabah*. Dari segi biaya takafulink salam lebih banyak membebani biaya pada nasabah dibandingkan pada investasi deposito *mudhārabah*. Adapun risiko yang terjadi pada kedua produk investasi tersebut adalah risiko likuiditas dan risiko gagal bayar (*collapse*). Namun investasi deposito *mudhārabah* lebih sedikit risiko karena dijamin oleh LPS (Lembaga Penjamin Simpanan).

MOTTO

Percayalah !!!

**” Dengan Do’a dan Restu Kedua Orang Tuamu, Maka
Pintu Kesuksesanmu akan Terbuka Lebar ”**

KATA PERSEMBAHAN

Karya ini kupersembahkan setulusnya kepada Allah Swt,

Yang karena nikmat dan kasih sayangNya hingga detik ini aku bisa tetap bertahan dalam menuntut ilmu. Terimakasih atas segala yang Engkau berikan... karena tanpa itu semua aku tak akan mampu untuk bertahan.

Juga Ku persembahkan kepada kedua orang tuaku tercinta,

Kepada Ayahanda dan Ibunda tercinta, karya ini kupersembahkan sebagai bentuk pengabdian kepada kalian... Terimakasih atas segala jasa dan pengorbanan yang telah dilakukan yang terus selalu memberikanku ketenangan dan dukungan dikala ku dalam keadaan suka maupun duka dan selalu memberi motivasi kepada anakmu ini dalam menuntut ilmu. Maafkan bila Anakmu ini begitu sering mengecewakan kalian. Tak ada hal yang bisa anakmu lakukan untuk membalas semua jasa serta tetes keringat dari kalian... hanya seuntai do'a untuk kalian wahai pahlawanku, semoga Allah membalas segala amal baik kalian dengan pahala yang berlipat dan terus mengalir.

Dan....

Untuk saudara dan saudari beserta seluruh keluarga ku tercinta,

Teruntuk saudaraku Laila dan kaka iparku Syarifuddin, Hartati dan kaka iparku Hamdi, beserta seluruh keluargaku yang selalu memberikan do'a serta dukungan yang tiada hentinya, senantiasa memberikan bantuan kepadaku hingga akhirnya mendapatkan gelar sarjana ini.

Juga...

Kupersembahkan kepada guru-guru dan dosen-dosenku yang mulia,

Mereka yang telah mendidikku, memberikan ilmunya kepadaku. Teruntuk mereka yang telah banyak memberikan bimbingan, arahan serta motivasi dalam menyelesaikan setiap jenjang pendidikan yang telah ku lalui. Ku ucapka terimakasih atas jasa-jasa kalian yang tak ternilai harganya.

Serta...

Kupersembahkan untuk orang-orang yang ku sayangi dan menyayangiku

Sang pemberi dukungan dan kekuatan bagiku, serta sahabat-sahabatku tercinta juga semua teman-teman seperjuanganku selama menimba ilmu di UIN Antasari Banjarmasin ini, teruntuk teman-teman lokal E Perbankan Syariah Angkatan 2013, dan semua teman-teman di organisasi yang banyak memberikan pengalaman dan ilmu yang luar biasa, tanpa kalian maka aku tak pernah menemukan arti penting sebuah kekeluargaan kebersamaan, pengorbanan, serta ketulusan. YOU GUYS ARE INCREDIBLE...

Semoga kita semua selalu dalam lindungan-Nya. Amiin..

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543 b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988, sebagai berikut:

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	-	Tidak dilambangkan
ب	bā`	B	Be
ت	tā`	T	Te
ث	šā`	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	hā`	ḥ	ha (dengan titik dibawah)
خ	khā`	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Žal	Ž	zet (dengan titik di atas)
ر	rā`	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
سین	Syīn	Sy	es dan ye
ص	šād	š	es (dengan titik di bawah)

ض	Dād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭā`	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	zā`	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	fā`	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lām	L	‘el
م	Mim	M	‘em
ن	Nun	N	‘en
و	Wāwu	W	We
ه	hā`	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	yā`	Y	Ye

B. Konsonan rangkap karena *syaddah* ditulis rangkap

متعقدين	Ditulis	<i>muta‘aqqidīn</i>
عدّة	Ditulis	<i>‘iddah</i>

C. Tā‘marbūtah

1. Apabila dimatikan ditulis h.

Bila dimatikan ditulis h ,kecuali untuk kata-kata Arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya.

Contoh : هبة ditulis *hibah*

2. Apabila ta'marbūtah hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis t.

Contoh: كرامة الأولياء ditulis *Karāmatul-aulyā'*

D. Vokal Pendek

◌َ	Kasrah	ditulis	<i>I</i>
◌ِ	Fathah	ditulis	<i>A</i>
◌ُ	Dammah	ditulis	<i>U</i>

E. Vokal Panjang

1	Fathah + alif جاهلية	ditulis	\bar{A} <i>Jāhiliyyah</i>
2	Fathah + ya'mati يسعى	ditulis	\bar{A} <i>yas'ā</i>
3	Kasrah + ya'mati كريم	ditulis	\bar{I} <i>Karīm</i>
4	Dammah + wawumati		\bar{U}

	فروض	ditulis	<i>furūḍ</i>
--	------	---------	--------------

F. Vokal Rangkap

1	Fathah + ya' mati بينكم	ditulis	au – <i>Bainakum</i>
2	Fathah + wawu mati قول	ditulis	au – <i>Qaulun</i>

G. Vokal-vokal pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof (')

أنتم	Ditulis	<i>a' antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>u' iddat</i>
لئن شكرتم	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

H. Kata sandang Alif + Lam

1. Apabila diikuti huruf Qomariyyah ditulis dengan menggunakan huruf “al”.

القرآن	Ditulis	<i>al-Qur' ān</i>
القياس	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf syamsiyyah, ditulis dengan menggunakan huruf syamsiyyah yang mengikutinya, dengan menghilangkan huruf “al” nya.

السماء	Ditulis	<i>as-Samā</i>
الشمس	Ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Żawi al - furūd</i> atau <i>Żawil furūd</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>ahl as-sunnah</i> atau <i>ahlussunnah</i>

KATA PENGANTAR



Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah Swt, karena atas berkah rahmat, taufik, hidayah dan bimbingan-Nya semata sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Salawat dan salam semoga tercurah kepada junjungan kita, Nabi Muhammad SAW yang telah menunjukkan kepada kita jalan keselamatan di dunia dan akhirat, yang syafaatnya senantiasa kita harapkan, serta salawat dan salam atas keluarga Beliau, sahabat-sahabat Beliau serta mereka yang mengikuti Beliau hingga akhir zaman.

Setelah melewati berbagai hambatan dan rintangan, akhirnya saya atas nama Siti Fatimah dengan judul skripsi **“Perbandingan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito *Mudhārabah*”** ini dapat diselesaikan. Penulis menyadari dengan sepenuhnya bahwa penulisan skripsi ini tak lepas dari bantuan semua pihak, baik dalam bentuk dukungan, bimbingan dan arahan serta motivasi sehingga tugas yang terasa berat ini dapat diselesaikan.

Dalam penulisan dan penyelesaian skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan berupa bimbingan dan motivasi yang sangat berharga dari berbagai pihak. Karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih, terutama kepada yang terhormat :

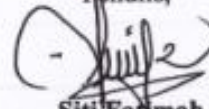
1. Bapak Prof. Dr. H. Ahmadi Hasan, MH, selaku Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam UIN Antasari Banjarmasin .
2. Bapak Rahman Helmi, S.Ag, MSI, selaku Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam UIN Antasari Banjarmasin sekaligus beliau sebagai dosen pembimbing I yang telah banyak memberikan motivasi serta bimbingan bagi kelancaran proses penggarapan skripsi yang penulis ajukan.
3. Ibu Annisa Sayyid, SHI, MSI, selaku pembimbing II, yang banyak memberikan bimbingan, arahan dan koreksi dalam penulisan skripsi ini.
4. Para Dosen, Asisten Dosen, Karyawan/Karyawati Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam UIN Antasari Banjarmasin, yang telah banyak memberikan ilmu pengetahuan serta bantuan selama penulis berstudi di Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam.
5. Kepala Perpustakaan Pusat UIN Antasari Banjarmasin, Kepala Perpustakaan Fakultas Syariah dan Kepala Perpustakaan Daerah Provinsi Kalimantan Selatan beserta seluruh karyawannya yang telah membantu penulis dalam peminjaman buku-buku yang penulis perlukan.
6. Kepala Pimpinan PT. Bank BRISyariah Kantor Cabang Banjarmasin yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk melakukan penelitian.
7. Kepala Pimpinan PT. Takaful Keluarga Cabang Banjarmasin yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk melakukan penelitian.
8. Kepada semua pihak yang telah membantu hingga skripsi ini selesai yang tidak bisa diungkapkan satu persatu terimakasih atas bantuanya.

Skripsi ini ditulis dengan kemampuan maksimal yang penulis miliki, namun tidak menutup kemungkinan masih terdapat kekurangan, baik dari segi materi maupun metodologi. Karena itu, segala saran, kritik dan koreksi terhadap isi skripsi ini sangat penulis harapkan terutama dari Tim Penguji Skripsi ini.

Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat, karunia-Nya dan ganjaran yang berlipat ganda dari kebaikan mereka semua. Akhirnya penulis berharap, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembacanya. *Amin Ya Rabbal 'alamin.*

Banjarmasin, 20 Juni 2017

Penulis,



Siti Fatimah
NIM. 1301160339

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
KATA PERSEMBAHAN.....	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-INDONESIA	ix
KATA PENGANTAR	xiv
DAFTAR ISI.....	xvii
DAFTAR TABEL.....	xix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	8
D. Signifikansi Penelitian	8
E. Definisi Operasional.....	9
F. Kajian Pustaka.....	10
G. Sistematika Penulisan	13
BAB II INVESTASI DEPOSITO <i>MUDHĀRABAH</i> DAN TAKAFULINK SALAM	15
A. Investasi.....	15
1. Pengertian dan Tujuan Investasi	15
2. Jenis-Jenis Investasi	17
3. Jenis-Jenis Risiko Investasi.....	22
4. Produk-Produk Investasi	23
B. Deposito <i>Mudhārabah</i>	29
1. Pengertian Deposito <i>Mudhārabah</i>	29
2. Dasar Hukum Deposito <i>Mudhārabah</i>	31
3. Jenis-Jenis Akad Deposito <i>Mudhārabah</i>	32

4. Karakteristik Deposito <i>Mudhārabah</i>	33
C. Asuransi Unit Link Syariah (Takafulink Salam).....	34
1. Pengertian Asuransi Unit Link Syariah.....	34
2. Dasar Hukum Asuransi Unit Link Syariah.....	35
3. Jenis-Jenis Unit Link Syariah	38
4. Karakteristik Asuransi Unit Link Syariah	40
 BAB III METODE PENELITIAN.....	 42
A. Jenis dan Pendekatan Penelitian.....	42
B. Lokasi Penelitian	43
C. Data dan Sumber Data.....	43
D. Teknik Pengumpulan Data.....	45
E. Analisis Data	46
 BAB IV PENYAJIAN DATA DAN ANALISIS DATA	 48
A. Penyajian Data	48
1. Mekanisme Investasi Takafulink Salam Pada PT. Takaful Keluarga Cabang Banjarmasin.....	48
2. Mekanisme Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i> Pada PT. Bank BRISyariah Kantor Cabang Banjarmasin	58
3. Perbandingan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i>	65
B. Analisis Data	77
1. Mekanisme Investasi Takafulink Salam dan Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i>	77
2. Perbandingan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i>	84
 BAB V PENUTUP.....	 90
A. Simpulan	90
B. Saran.....	92
 DAFTAR PUSTAKA	 93
 LAMPIRAN.....	 97

DAFTAR TABEL

No.	Uraian	Hlm.
4.1	Skema Tentang Pembukaan Deposito BRISyariah iB.....	62
4.2	Simulasi Perhitungan Keuntungan Investasi Takafulink Salam 1.....	65
4.3	NAB pada Bulan Maret 2017.....	67
4.4	Simulasi Perhitungan Keuntungan Investasi Takafulink Salam 2.....	68
4.5	NAB pada Bulan Maret 2017.....	69
4.6	Nisbah Bagi Hasil Deposito BRISyariah iB.....	71
4.7	Perhitungan Keuntungan Deposito <i>Mudhārabah</i> 12 Bulan.	72
4.8	Perhitungan Keuntungan Deposito <i>Mudhārabah</i> 30 Tahun.....	72
4.9	Perbandingan Mekanisme Investasi Takafulink Salam dengan Deposito Investasi <i>Mudharabah</i>	77
4.10	Perbandingan Keuntungan Investasi Takafulink Salam dengan Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i> dengan Menggunakan Kategorisasi berdasarkan Bobot.....	84
4.11	Perbandingan Biaya Takafulink Salam Investasi dan Deposito <i>Mudhārabah</i> dengan Menggunakan Kategorisasi berdasarkan Bobot...	85
4.12	Perbandingan Risiko Investasi Takafulink Salam dan Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i> dengan Menggunakan Kategorisasi berdasarkan Bobot.....	86
4.13	Akumulasi Perbandingan Investasi Takafulink Salam dan Investasi Deposito <i>Mudhārabah</i> dengan Menggunakan Kategorisasi berdasarkan Jumlah Bobot.....	87