



MEKANISME PEMBIAYAAN USAHA KECIL BERBASIS ETNIS DAN KELUARGA: STUDI KASUS WARUNG MADURA

NANDA KURNIAWATI



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN DAN BISNIS
SEKOLAH BISNIS
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumunkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



PERNYATAAN MENGENAI TESIS DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa tesis dengan judul “Mekanisme Pembiayaan Usaha Kecil Berbasis Etnis dan Keluarga: Studi Kasus Warung Madura” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir tesis ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Juni 2026

Nanda Kurniawati
K1501241060



RINGKASAN

NANDA KURNIAWATI. Mekanisme Pembiayaan Usaha Kecil Berbasis Etnis dan Keluarga: Studi Kasus Warung Madura. Dibimbing oleh JOYO WINOTO dan ZENAL ASIKIN.

Warung Madura merupakan salah satu bentuk usaha kecil berbasis etnis dan keluarga yang berkembang dalam ruang ekonomi masyarakat perkotaan. Keberadaannya tidak hanya berfungsi sebagai penyedia kebutuhan harian, tetapi juga menjadi representasi dari praktik kewirausahaan yang bertumpu pada pengalaman merantau, keterlibatan keluarga, kepercayaan, dan jaringan sosial sesama pelaku usaha. Karakter khas warung Madura terlihat dari lokasi yang dekat dengan permukiman, jam operasional yang panjang, harga yang bersaing, kelengkapan barang, serta pelayanan yang fleksibel terhadap kebutuhan pelanggan. Namun, di balik keunggulan tersebut, warung Madura menghadapi tantangan dalam aspek pembiayaan, terutama karena modal usaha masih banyak bersumber dari tabungan pribadi, arus kas harian, dukungan keluarga, dan hubungan informal dengan pemasok.

Melalui pendekatan kualitatif dengan desain studi kasus, kajian ini menggali pengalaman pemilik dan pengelola warung Madura di wilayah Jakarta, Bogor, dan Depok. Data diperoleh melalui wawancara mendalam dan didukung oleh studi literatur mengenai *ethnic entrepreneurship*, *family business*, dan *microfinance*. Hasil analisis menunjukkan bahwa warung Madura memiliki karakter kuat sebagai usaha berbasis etnis sekaligus usaha keluarga. Dari sisi etnis, usaha ini tumbuh melalui jaringan perantau, solidaritas sosial, pertukaran informasi, serta kemampuan membaca peluang pasar lokal. Dari sisi keluarga, pengelolaan usaha dijalankan melalui pembagian peran yang informal, keterlibatan suami-istri atau kerabat dekat, rasa saling percaya, tanggung jawab, dan harapan agar usaha dapat terus berlanjut dalam lingkungan keluarga.

Praktik pembiayaan warung Madura memperlihatkan tiga pola utama, yaitu pembiayaan internal, pembiayaan informal relasional, dan pembiayaan hibrida selektif. Alternatif pembiayaan yang disusun menyesuaikan dengan karakter usaha kecil berbasis etnis dan keluarga yang bertumpu pada relasi kepercayaan, keterlibatan keluarga, dan arus kas harian. Skema pembiayaan yang dirumuskan tidak hanya diarahkan untuk menjawab kebutuhan warung Madura, tetapi juga dilengkapi dengan basis implementasi yang dapat diterapkan pada usaha etnis lain dengan pola sosial dan usaha yang serupa. Penerapannya tetap perlu disesuaikan dengan kondisi komunitas, kapasitas pelaku usaha, pola jaringan sosial, serta kelembagaan yang tersedia. Dengan demikian, alternatif pembiayaan ini memiliki sifat kontekstual, tetapi tetap dapat direplikasi secara terbatas pada usaha kecil berbasis etnis lainnya. Hal ini menjadikan hasil pengembangan pembiayaan tidak hanya relevan bagi warung Madura, tetapi juga dapat menjadi rujukan bagi penguatan usaha kecil berbasis etnis dan keluarga secara lebih luas.

Kata kunci: Bisnis Keluarga, Kewirausahaan Etnis, Mekanisme Pembiayaan, Pembiayaan Informal, Warung Madura.

SUMMARY

NANDA KURNIAWATI. Financing Mechanisms for Ethnic and Family Based Small Enterprise: A Case Study of Warung Madura. Supervised by JOYO WINOTO and ZENAL ASIKIN.

Warung Madura represents a form of ethnic- and family-based small enterprise that has developed within the economic landscape of urban communities. Its existence functions not only as a provider of daily necessities, but also as a representation of entrepreneurial practices rooted in migration experience, family involvement, trust, and social networks among business actors. The distinctive characteristics of warung Madura are reflected in its proximity to residential areas, extended operating hours, competitive prices, product completeness, and flexible services that respond to customer needs. However, behind these advantages, warung Madura faces challenges in financing, particularly because business capital is still largely sourced from personal savings, daily cash flow, family support, and informal relationships with suppliers.

Using a qualitative approach with a case study design, this study explores the experiences of warung Madura owners and managers in Jakarta, Bogor, and Depok. Data were obtained through in-depth interviews and supported by literature studies on ethnic entrepreneurship, family business, and microfinance. The analysis shows that warung Madura has strong characteristics as both an ethnic-based enterprise and a family business. From an ethnic perspective, this business grows through migrant networks, social solidarity, information exchange, and the ability to identify local market opportunities. From a family business perspective, business management is carried out through informal role distribution, the involvement of spouses or close relatives, mutual trust, responsibility, and the expectation that the business can continue within the family.

The financing practices of warung Madura reveal three main patterns, namely internal financing, relational informal financing, and selective hybrid financing. The proposed financing alternatives are designed to align with the characteristics of ethnic- and family-based small enterprises that rely on trust-based relationships, family involvement, and daily cash flow. The formulated financing schemes are not only intended to address the needs of warung Madura, but are also equipped with an implementation basis that can be applied to other ethnic enterprises with similar social and business patterns. Their application, however, needs to be adjusted to community conditions, business actors' capacities, social network patterns, and the available institutional arrangements. Thus, these financing alternatives are contextual in nature, yet they remain replicable to a limited extent among other ethnic-based small enterprises. This makes the financing development not only relevant to warung Madura, but also a useful reference for strengthening ethnic- and family-based small enterprises more broadly.

Keywords: Ethnic Entrepreneurship, Family Business, Financing Mechanism, Informal Financing, Madurese Retail Stores



© Hak Cipta milik IPB, tahun 2026
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.



MEKANISME PEMBIAYAAN USAHA KECIL BERBASIS ETNIS DAN KELUARGA: STUDI KASUS WARUNG MADURA

NANDA KURNIAWATI

Tesis
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Magister Manajemen
pada
Program Studi Manajemen dan Bisnis

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN DAN BISNIS
SEKOLAH BISNIS
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**



@Hak cipta milik IPB University

IPB University

Tim Penguji pada Ujian Tesis:
1. Prof. Dr. Ir. Mohammad Syamsul Maarif, M.Eng.
2. Dr. Agustina Widi Palupiningrum, S.E., M.M.

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



Judul Tesis : Mekanisme Pembiayaan Usaha Kecil Berbasis Etnis dan Keluarga:
Studi Kasus Warung Madura
Nama : Nanda Kurniawati
NIM : K1501241060

Disetujui oleh

Pembimbing 1:
Joyo Winoto, Ph.D.



Digitally signed by:
Joyo Winoto

Date: 15 Jun 2026 10:40:19 WIB
Verify at design.ipb.ac.id

Pembimbing 2:
Dr. Zenal Asikin, S.E., M.Si.



Digitally signed by:
Zenal Asikin

Date: 15 Jun 2026 11:03:49 WIB
Verify at design.ipb.ac.id

Diketahui oleh

Ketua Program Studi Pascasarjana
Manajemen dan Bisnis:
Prof. Dr. Ir. Ujang Sumarwan, M.Sc.
NIP 196009161986011001

Dekan Sekolah Bisnis:
Prof. Dr. Ir. Noer Azam Achsani, M.S.
NIP 196812291992031016

Tanggal Ujian Tesis: 2 Juni 2026

Tanggal Lulus:



PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah subhanaahu wa ta'ala atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Tema yang dipilih dalam penelitian yang dilaksanakan sejak Agustus 2025 sampai Juni 2026 ini ialah praktik pembiayaan dalam usaha kecil berbasis etnis dan keluarga dengan judul “Mekanisme Pembiayaan Usaha Kecil Berbasis Etnis dan Keluarga: Studi Kasus Warung Madura”. Penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Joyo Winoto, Ph.D. dan Bapak Dr. Zenal Asikin, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan, bimbingan, masukan, dan dukungan penuh selama masa studi hingga penyelesaian tugas akhir ini.
2. Kedua orang tua tercinta, Bapak Syukur Rohmat dan Ibu Kasitem, atas doa, kasih sayang, dukungan, dan pengorbanan yang tidak pernah putus dalam setiap proses yang penulis jalani.
3. Pimpinan Sekolah Bisnis IPB, yaitu Prof. Dr. Ir. Noer Azam Achsani, M.S., Dr. Tanti Novianti, S.P., M.Si., Dr. Zenal Asikin, S.E., M.Si., dan Prof. Dr. Ir. Ujang Sumarwan, serta seluruh keluarga besar Sekolah Bisnis IPB yang telah memberikan kesempatan, dukungan, dan pengalaman berharga bagi penulis untuk menempuh pendidikan magister melalui beasiswa penuh.
4. Dr. Linda Karlina Sari, S.Stat., M.Si. selaku moderator seminar proposal dan seminar hasil yang telah memberikan arahan, masukan, dan catatan perbaikan dalam proses penyusunan penelitian ini.
5. Prof. Dr. Ir. Syamsul Maarif, M.Eng. dan Dr. Agustina Widi Palupiningrum, S.E., M.M. selaku dosen penguji yang turut memberikan saran serta masukan untuk penyempurnaan penelitian ini.
6. Dr. Yudha Heryawan Asnawi, M.M., Dr. Suhendi, S.P., M.M., Dr. Agustina Widi Palupiningrum, S.E., M.M., dan Dr. Muchamad Bachtiar, S.T.P., M.M. yang telah turut memberikan dukungan, masukan, dan ruang diskusi yang bermanfaat bagi penyempurnaan penelitian ini.
7. Ketua Komisi Unit Kerjasama dan Penjaminan Mutu, yaitu Dr. Suhendi, S.P., M.M. dan Dr. R. Isma Anggraini, S.P., M.M., serta para supervisor Unit Kerjasama dan Penjaminan Mutu, yaitu Mbak Elsa Firyanza, Mbak Siti Devi Fadhilah, Mas Sulistyoyo, dan Mas Aswin Fajri, yang telah membimbing, mendukung, dan memberikan pengalaman berharga kepada penulis selama masa magang dan studi.
8. Para pemilik dan pengelola warung Madura yang telah bersedia menjadi responden dan memberikan informasi yang sangat membantu dalam proses penyusunan penelitian ini.
9. Abiel Abizhard Siregar beserta keluarga yang senantiasa memberikan doa, dukungan, semangat, dan perhatian selama penulis menjalani studi hingga penyelesaian tugas akhir ini.
10. Rekan-rekan beasiswa, yaitu Namyra Mumtaz Khalisha, Siti Safira Damanik, Geby Salsabella Abdullah, Thania Usamah, dan Nurhakim Siswanto, yang telah menjadi teman seperjuangan, tempat berbagi cerita, dan saling memberikan semangat selama perkuliahan.
11. Sahabat penulis, yaitu Danisa Carolina, Arien Dya Nurrachma, Azzahra Nafisyah, Fransisca Indah Permatasari, Dinda Mutiara Ramadhani, Denisa



Dewanto, dan Nada Aura Daya, atas dukungan, dan semangat yang diberikan kepada penulis selama proses studi dan penyusunan tugas akhir ini.

12. Keluarga E91, khususnya Permata Hajjarianti, Utami Maharani, Muhammad Syafiq, dan Taqwimy Dwirandy, atas kebersamaan, dukungan, dan semangat yang diberikan selama masa studi.
13. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, tetapi telah memberikan bantuan, doa, dukungan, dan kontribusi dalam proses penyelesaian tesis ini.

Bogor, Juni 2026

Nanda Kurniawati

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

DAFTAR ISI

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | x |
| DAFTAR LAMPIRAN | x |
| I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 5 |
| 1.3 Tujuan | 6 |
| 1.4 Manfaat | 6 |
| 1.5 Ruang Lingkup | 7 |
| II TINJAUAN PUSTAKA | 8 |
| 2.1 <i>Ethnic Entrepreneurship</i> | 8 |
| 2.2 Bisnis Keluarga | 12 |
| 2.3 <i>Microfinance</i> | 16 |
| 2.4 Kerangka Pemikiran | 26 |
| III METODE | 28 |
| 3.1 Data Penelitian | 28 |
| 3.2 Metode Pengumpulan Data | 29 |
| 3.3 Analisis Data | 31 |
| 3.4 Reliabilitas dan Validitas | 32 |
| IV HASIL DAN PEMBAHASAN | 34 |
| 4.1 Konstruksi Tematik Praktik Usaha Warung Madura | 34 |
| 4.2 Karakteristik Usaha Warung Madura: Tinjauan dari Perspektif <i>Ethnic Entrepreneurship</i> dan <i>Family Business</i> | 56 |
| 4.3 Tipologi Pembiayaan Warung Madura | 75 |
| 4.4 Analisis Komparatif Praktik Pembiayaan Eksisting | 85 |
| 4.5 Analisis Pengembangan Mekanisme Pembiayaan Warung Madura | 90 |
| 4.6 Alternatif Mekanisme Pembiayaan Warung Madura | 99 |
| 4.7 Implikasi Manajerial | 117 |
| V SIMPULAN DAN SARAN | 122 |
| 5.1 Simpulan | 122 |
| 5.2 Saran | 123 |
| DAFTAR PUSTAKA | 124 |
| LAMPIRAN | 132 |
| RIWAYAT HIDUP | 139 |



DAFTAR TABEL

| | | |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1 | Kriteria inklusi dan eksklusi <i>systematic literature review</i> | 30 |
| 2 | Daftar responden warung Madura | 31 |
| 3 | Profil skala usaha warung Madura berdasarkan total aset dan rata-rata penjualan | 35 |
| 4 | Analisis tematik wawancara mendalam entitas warung Madura | 35 |
| 5 | Tinjauan karakteristik usaha warung Madura berdasarkan perspektif <i>ethnic entrepreneurship</i> | 57 |
| 6 | Tinjauan karakteristik usaha warung Madura berdasarkan perspektif <i>family business</i> | 66 |
| 7 | Sintesis karakteristik usaha warung Madura berdasarkan perspektif <i>ethnic entrepreneurship</i> dan <i>family business</i> | 75 |
| 8 | Analisis tematik sumber dan mekanisme pembiayaan warung Madura | 77 |
| 9 | Evaluasi komparatif tipologi pembiayaan eksisting warung Madura | 88 |
| 10 | Identifikasi permasalahan pembiayaan eksisting warung Madura | 89 |
| 11 | Pemetaan kebutuhan pembiayaan warung Madura berdasarkan karakteristik usaha dan permasalahan pembiayaan | 92 |
| 12 | Temuan tematik studi literatur pembiayaan usaha kecil | 97 |

DAFTAR GAMBAR

| | | |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1 | Visualisasi jaringan penelitian EE, FB, dan MF | 4 |
| 2 | Visualisasi jaringan <i>ethnic entrepreneurship</i> | 8 |
| 3 | Model interaktif pengembangan kewirausahaan berbasis etnis | 10 |
| 4 | Visualisasi Jaringan <i>Family Business</i> | 12 |
| 5 | Visualisasi jaringan <i>microfinance</i> | 17 |
| 6 | <i>The triangle of microfinance</i> | 18 |
| 7 | Kerangka pemikiran penelitian | 27 |
| 8 | Tahapan <i>content analysis</i> | 32 |
| 9 | Alur tipologi pembiayaan internal | 81 |
| 10 | Alur skema pembiayaan informal | 83 |
| 11 | Alur skema pembiayaan <i>hybrid</i> | 85 |
| 12 | Diagram PRISMA | 95 |
| 13 | Visualisasi bibliometrik temuan <i>Systematic Literature Review</i> (SLR) pembiayaan usaha kecil | 96 |
| 14 | Sintesis alternatif mekanisme pembiayaan warung Madura | 103 |
| 15 | Alur skema pembiayaan <i>profit sharing investment</i> | 106 |
| 16 | Alur skema <i>supply chain financing</i> | 110 |
| 17 | Alur skema pembiayaan <i>revenue-based financing</i> | 113 |
| 18 | Alur skema pembiayaan <i>integrated microfinance</i> | 117 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | | |
|---|----------------------------------------------------------------|-----|
| 1 | Kuesioner wawancara mendalam pelaku usaha warung Madura | 133 |
| 2 | Analisis tematik wawancara mendalam pelaku usaha warung Madura | 136 |