

PENGARUH FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL TERHADAP PROPORSI PEMBIAYAAN SEKTOR UMKM PADA UNIT USAHA SYARIAH DI INDONESIA

SITI RAHMAWATI



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**



@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 SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Proporsi Pembiayaan Sektor UMKM Pada Unit Usaha Syariah di Indonesia” 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 skripsi ini.

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

Bogor, Juni 2025

Siti Rahmawati
H5401211009

- 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.



ABSTRAK

SITI RAHMAWATI. Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Proporsi Pembiayaan Sektor UMKM Pada Unit Usaha Syariah di Indonesia. Dibimbing oleh RESFA FITRI dan AHMAD SYAHIRUL ALIM.

UMKM berperan strategis dalam perekonomian nasional dan menjadi pasar potensial bagi pembiayaan perbankan syariah, termasuk Unit Usaha Syariah (UUS). Namun, proporsi pembiayaan UUS ke sektor ini masih rendah dan belum mencapai batas minimal 30% yang ditetapkan Bank Indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis respons proporsi pembiayaan sektor UMKM pada UUS terhadap guncangan faktor internal dan eksternal serta kontribusi masing-masing faktor dengan menggunakan metode *Vector Error Correction Model* (VECM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel Dana Pihak Ketiga (DPK), Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan BI rate memberikan respons positif terhadap proporsi pembiayaan sektor UMKM di UUS. Sebaliknya, variabel *Non Performing Financing* (NPF), *Return on Assets* (ROA), Pendapatan Domestik Bruto (PDB), dan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) memberikan respons negatif terhadap proporsi pembiayaan sektor UMKM. Proporsi pembiayaan UMKM sendiri menjadi faktor dengan kontribusi terbesar dalam keragaman pembiayaan, diikuti oleh NPF, BOPO, PDB, BI rate, SBIS, ROA, dan DPK.

Kata kunci: proporsi pembiayaan sektor UMKM, UUS, VECM

ABSTRACT

SITI RAHMAWATI. The Effect of Internal and External Factors on the Proportion of MSME Sector Financing in Sharia Business Units in Indonesia. Supervised by RESFA FITRI and AHMAD SYAHIRUL ALIM.

MSMEs has a strategic role in the national economy and serve as a potential market for Islamic banking financing, including Sharia Business Units (UUS). However, the proportion of UUS financing to this sector remains low and has yet to meet the minimum 30% threshold set by Bank Indonesia. This study aims to analyze the response of MSME financing proportions in UUS to shocks from internal and external factors, as well as the contribution of each factor, using the *Vector Error Correction Model* (VECM). The findings indicate that Third Party Funds (DPK), Operational Expenses to Operational Income (BOPO), and the BI rate have a positive impact on MSME financing proportions in UUS. Conversely, Non Performing Financing (NPF), Return on Assets (ROA), Gross Domestic Product (GDP), Sharia Bank Indonesia Certificates (SBIS) exhibit a negative impact. The MSME financing proportion itself is the most dominant factor in financing variability, followed by NPF, BOPO, GDP, BI rate, SBIS, ROA, and DPK.

Keywords: proportion of MSME sector financing, UUS, VECM.



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, tahun 20XX
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.



@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.

PENGARUH FAKTOR INTERNAL DAN EKSTERNAL TERHADAP PROPORSI PEMBIAYAAN SEKTOR UMKM PADA UNIT USAHA SYARIAH DI INDONESIA

SITI RAHMAWATI

Skripsi
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana pada
Program Studi Ilmu Ekonomi Syariah

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc.
- 2 Qoriatul Hasanah Lc., M.I.R.K.

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 Skripsi : Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Proporsi
Pembiayaan Sektor UMKM Pada Unit Usaha Syariah di
Indonesia

Nama : Siti Rahmawati
NIM : H5401211009

Disetujui oleh

Pembimbing 1:
Dr. Ir. Resfa Fitri, M.PL.St.



Pembimbing 2:
Ahmad Syahirul Alim, Lc., M.Pdl.



Diketahui oleh

Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Syariah
Dr. Khalifah Muhamad Ali, S.Hut, M.Si
NIP 198603102013031001



Tanggal Ujian:
12 Juni 2025

Tanggal Lulus:



PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah *subhanaahu wa ta'ala* atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan dengan judul “Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Terhadap Proporsi Pembiayaan Sektor UMKM Pada Unit Usaha Syariah di Indonesia”. Penulis menyadari bahwa selesainya karya ilmiah ini tidak terlepas dari doa, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak.

Ucapan terima kasih yang tulus dan sedalam-dalamnya penulis ucapkan kepada:

1. Orang tua dan kakak tercinta atas segala doa, dukungan, dan kasih sayang yang tiada henti selama proses penyusunan skripsi.
2. Dr. Ir. Resfa Fitri, M.PL.St. dan Ahmad Syahirul Alim, Lc., M.Pdl. selaku dosen pembimbing atas arahan, bimbingan, serta motivasi yang diberikan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Mutiara Probokawuryan, S.E., MMgt (Econ) selaku dosen reviewer seminar proposal atas koreksi dan masukan berharga dalam penelitian ini.
4. Dr. Laily Dwi Arsyianti, S.E., M.Sc. dan Qoriatul Hasanah Lc., M.I.R.K. selaku dosen penguji atas saran dan kritik yang membangun dalam penyempurnaan skripsi ini.
5. Seluruh dosen dan tenaga pendidik Departemen Ilmu Ekonomi Syariah atas ilmu dan arahannya selama masa perkuliahan.
6. Sahabat SMP dan SMA penulis yang selalu meyakinkan, memberi dukungan, mendoakan, dan menjadi tempat berkeluh kesah penulis dalam menyusun skripsi.
7. Teman-teman Eksyar 58 yang telah menemani penulis selama masa perkuliahan, selalu *support*, dan mendoakan penulis selama masa penyusunan skripsi.
8. Seluruh pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Juni 2025

Siti Rahmawati

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan	5
1.4 Manfaat	6
1.5 Ruang Lingkup	6
II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Teori Intermediasi Keuangan	7
2.2 Teori Preferensi Likuiditas	7
2.3 Unit Usaha Syariah	8
2.4 Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM)	9
2.5 Pembiayaan Syariah	10
2.6 Proporsi Pembiayaan Sektor UMKM	11
2.7 Faktor Internal	12
2.8 Faktor Eksternal	14
2.9 Pandemi Covid-19	16
2.10 Penelitian Terdahulu	16
2.11 Kerangka Berpikir	19
2.12 Hipotesis	20
III METODE	22
3.1 Jenis dan Sumber Data	22
3.2 Metode Pengolahan dan Analisis Data	24
3.3 Persamaan Model Penelitian	26
3.4 Definisi Operasional Variabel	26
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	28
4.1 Identifikasi Perkembangan Proporsi Pembiayaan Sektor UMKM Pada UUS di Indonesia Beserta Faktor Internal dan Faktor Eksternal yang Memengaruhinya	28
4.2 Hasil Pra-Uji Estimasi	34
4.3 Hasil Uji Estimasi VECM	37
4.4 Hasil Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF)	39
4.5 Hasil Analisis <i>Forecasting Error Variance Decomposition</i> (FEVD)	46
V SIMPULAN DAN SARAN	49
5.1 Simpulan	49
5.2 Saran	49
DAFTAR PUSTAKA	50
LAMPIRAN	58
RIWAYAT HIDUP	72

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 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.

IPB University

DAFTAR TABEL

1	Rekapitulasi hasil penelitian terdahulu	16
2	Variabel-variabel penelitian	22
3	Hasil uji stasioneritas data	34
4	Hasil penentuan <i>lag</i> optimal	35
5	Hasil uji stabilitas VAR	35
6	Hasil uji kausalitas <i>Granger</i>	36
7	Hasil uji kointegrasi	37
8	Hasil uji estimasi VECM	38

DAFTAR GAMBAR

1	Perkembangan DPK dan total pembiayaan UUS tahun 2019-2024	2
2	Perbandingan FDR UUS dengan BUS tahun 2019-2024	2
3	Perkembangan pembiayaan berdasarkan sektor pada UUS tahun 2019-2024	3
4	Proporsi pembiayaan sektor UMKM dan non-UMKM pada UUS tahun 2019-2024	4
5	Kerangka berpikir	20
6	Perkembangan proporsi pembiayaan sektor UMKM pada UUS tahun 2019-2024	28
7	Perkembangan DPK pada UUS tahun 2019-2024	29
8	Perkembangan NPF pada UUS tahun 2019-2024	29
9	Perkembangan ROA pada UUS tahun 2019-2024	30
10	Perkembangan BOPO pada UUS tahun 2019-2024	31
11	Perkembangan BI <i>rate</i> tahun 2019-2024	31
12	Perkembangan PDB Indonesia tahun 2019-2024	32
13	Laju pertumbuhan PDB Indonesia tahun 2018-2024	33
14	Perkembangan SBIS pada UUS tahun 2019-2024	33
15	Hasil analisis IRF	40
16	Hasil analisis FEVD	48

DAFTAR LAMPIRAN

1	Hasil uji stasioneritas variabel	59
2	Hasil uji <i>lag</i> optimum	65
3	Hasil uji stabilitas	65
4	Hasil uji <i>Granger causality</i>	66
5	Hasil uji kointegrasi	68
6	Hasil uji estimasi VECM	69
7	Hasil IRF	70
8	Hasil FEVD	71