

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TINGKAT PENGEMBALIAN PEMBIAYAAN *MURABAHAH* PADA UMK KOPERASI SYARIAH BMI

ATHAYA FIRDAUS



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

- 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

IPB 2025

ATHAYA FIRDAUS H5401211086



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 “Faktor-faktor yang Memengaruhi Tingkat Pengembalian Pembiayaan *Murabahah* pada UMK Koperasi Syariah BMI” 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, Agustus 2025

Athaya Firdaus
H5401211086

- 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

ATHAYA FIRDAUS. Faktor-faktor yang Memengaruhi Tingkat Pengembalian Pembiayaan *Murabahah* pada UMK Koperasi Syariah BMI. Dibimbing oleh SALAHUDDIN EL AYYUBI dan MARHAMAH MUTHOHAROH.

Koperasi syariah BMI Kota Bogor merupakan salah satu lembaga keuangan yang memberikan solusi pembiayaan bagi pelaku usaha mikro dan kecil (UMK) melalui skema permodalan berbasis prinsip-prinsip syariah. Namun demikian, koperasi syariah BMI Kota Bogor menghadapi permasalahan *non performing financing* (NPF). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang memengaruhi tingkat pengembalian pembiayaan *murabahah* pada UMK di koperasi syariah BMI Kota Bogor. Hasil analisis dengan menggunakan metode regresi logistik biner. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat pendidikan, nilai pembiayaan, jangka waktu pembiayaan, tanggungan keluarga, dan proporsi penggunaan dana untuk usaha berpengaruh secara simultan terhadap kelancaran pengembalian. Tingkat pendidikan, nilai pembiayaan, dan proporsi penggunaan dana untuk usaha berpengaruh positif terhadap kelancaran pengembalian. Sedangkan jangka waktu pembiayaan dan tanggungan keluarga berpengaruh negatif terhadap kelancaran pengembalian.

Kata kunci : koperasi syariah benteng mikro indonesia, *murabahah*, usaha mikro dan kecil.

ABSTRACT

ATHAYA FIRDAUS. Factors Affecting the Repayment Rate of *Murabahah* Financing among Micro and Small Enterprises at Islamic Cooperative BMI. Supervised by SALAHUDDIN EL AYYUBI and MARHAMAH MUTHOHAROH.

Bogor City BMI Islamic Cooperative is one of the financial institutions that provides financing solutions for micro and small enterprises (MSEs) through a capital scheme based on Islamic principles. However, the Bogor City BMI Islamic Cooperative faces issues with non-performing financing (NPF). This study aims to analyze the factors that influence the repayment rate of *murabahah* financing among MSEs at the Bogor City BMI Islamic Cooperative. The analysis was conducted using the binary logistic regression method. The results indicate that education level, financing value, financing period, family dependents, and the proportion of fund utilization for business simultaneously affect repayment performance. Education level, financing value, and the proportion of fund utilization for business have a positive effect on repayment performance, while financing period and family dependents have a negative effect on repayment performance.

Keywords: *islamic cooperative benteng mikro indonesia, micro and small enterprises, murabahah.*

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 2025
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.

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI TINGKAT PENGEMBALIAN PEMBIAYAAN *MURABAHAH* PADA UMK KOPERASI SYARIAH BMI

ATHAYA FIRDAUS

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**



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

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.

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si.
- 2 Muhammad Nur Faaiz F. Achsani, S.E., M.Sc.



@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.

- 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 : Faktor-faktor yang Memengaruhi Tingkat Pengembalian
Pembiayaan *Murabahah* pada UMK Koperasi Syariah BMI

Nama : Athaya Firdaus

NIM : H5401211086

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Salahuddin El Ayyubi, Lc., M.A



Pembimbing 2:

Marhamah Muthohharoh, SE., MEc



Diketahui oleh

Ketua Departemen:

Dr. Khalifah Muhamad Ali, S.Hut., M.Si.

NIP. 198603102014041001



Tanggal Ujian:
22 Agustus 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. Tema yang dipilih dalam penelitian yang dilaksanakan sejak bulan Mei 2025 sampai bulan Juli 2025 ini ialah tingkat pengembalian *murabahah*, dengan judul “Faktor-faktor yang Memengaruhi Tingkat Pengembalian Pembiayaan *Murabahah* pada UMK Koperasi Syariah BMI”. Terima kasih penulis ucapkan kepada:

Orang tua penulis Bapak Nurchalis Susatya, S.Kom dan Ibu Dian Haryati serta adik-adik penulis yaitu Muhammad Athallah Firdaus dan Athhar Firdaus terima kasih atas doa, motivasi, kasih sayang, dan pendampingan yang telah diberikan kepada penulis.

1. Dr. Salahuddin El Ayyubi, Lc., M.A dan Marhamah Muthohharoh, SE, MEd yang telah membimbing dan banyak memberi saran.
2. Dr. Ranti Wiliasih, S.P., M.Si. dan Muhammad Nur Faaiz F. Achsani, S.E., M.Sc. selaku dosen penguji pada sidang skripsi yang telah memberi banyak saran dan masukan untuk menyempurnakan skripsi ini.
3. Bapak Khasun, S.Pd selaku Manajer Koperasi syariah BMI cabang Kota Bogor dan para petugas koperasi syariah BMI cabang Kota Bogor lainnya yang telah membantu selama pengumpulan data.
4. Seluruh dosen dan staf Departemen Ilmu Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Manajemen Institut Pertanian Bogor yang telah memberikan ilmu, bantuan teknis, dan bantuan moral kepada penulis selama menempuh pendidikan S1.
5. Teman-teman penulis sejak kecil yaitu Nahdiah, Aviciena, dan Afifah Ulya yang selalu mendukung dan menghibur penulis selama masa perkuliahan.
6. Teman-teman penulis yaitu Tasya, Latifah, Nova, dan Husna yang selalu kebersamai, memberikan motivasi, dan menjadi *support system* untuk penulis selama berkuliah di IPB dan selama penyelesaian tugas akhir.
7. Teman-teman KKNT yang selalu mendukung dan menyemangati satu sama lain.
8. NCT, grup musik favorit saya, yang melalui karya dan musiknya telah menjadi sumber semangat, motivasi, serta inspirasi dalam menyelesaikan penelitian ini. Terutama Jisung yang telah menjadi sumber semangat dan inspirasi saya.

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

Bogor, Agustus 2025

Athaya Firdaus

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	x
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan	6
1.4 Manfaat	6
1.5 Ruang Lingkup	7
II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Teori Asimetri Informasi dan <i>Adverse Selection</i>	8
2.2 Teori Agensi dan <i>Moral Hazard</i>	8
2.3 Prinsip 7C dalam Pembiayaan	9
2.4 Koperasi di Indonesia	10
2.5 <i>Murabahah</i>	11
2.6 <i>Non Performing Financing</i> (NPF)	13
2.7 Penelitian Terdahulu	16
2.8 Kerangka Penelitian	19
2.9 Hipotesis Penelitian	20
III METODE PENELITIAN	21
3.1 Waktu dan Tempat	21
3.2 Jenis dan Sumber Data	21
3.3 Metode Penentuan Sampel	21
3.4 Metode Analisis dan Pengolahan Data	22
3.5 Definisi Variabel Operasional	23
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	26
4.1 Profil Umum Koperasi Syariah BMI Kota Bogor	26
4.2 Pembiayaan <i>Murabahah</i> Koperasi syariah BMI Kota Bogor	30
4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Tingkat Pengembalian Pembiayaan	30
4.4 Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Tingkat Pengembalian Pembiayaan	33
V SIMPULAN DAN SARAN	40
5.1 Simpulan	40
5.2 Saran	40
DAFTAR PUSTAKA	42
LAMPIRAN	45
RIWAYAT HIDUP	57



DAFTAR TABEL

2.1	Klasifikasi kriteria peringkat NPF/NPL	13
2.2	Kategorisasi kolektibilitas pembiayaan	14
2.3	Penelitian terdahulu	17
3.1	Definisi operasional variabel	23
4.1	Karakteristik responden berdasarkan tingkat pengembalian pembiayaan anggota Koperasi syariah BMI Kota Bogor	32
4.2	<i>Classification table</i>	33
4.3	<i>Model summary</i>	34
4.4	<i>Omnibus test of model coefficients</i>	34
4.5	Hasil uji <i>Hosmer dan Lemeshow</i>	35
4.6	Faktor-faktor yang memengaruhi tingkat pengembalian pembiayaan <i>murabahah</i> pada sektor UMK	35

DAFTAR GAMBAR

1.1	Distribusi jumlah koperasi konvensional dan koperasi Syariah di Indonesia di tahun 2021-2024	2
1.2	Perkembangan sisa hasil usaha tahun berjalan dan total aset koperasi konvensional dan syariah di Indonesia 2021-2024 (miliar rupiah)	2
1.3	Perkembangan pendapatan operasional koperasi konvensional dan syariah di Indonesia tahun 2021-2024 (miliar rupiah)	3
1.4	Distribusi nominal SHU setelah pajak koperasi syariah BMI pada 2021-2025 (miliar rupiah)	3
1.5	Distribusi nominal pembiayaan efektif dan SHU setelah pajak Koperasi Syariah BMI Kota Bogor pada 2021- 2025 (miliar rupiah)	4
1.6	Distribusi penggunaan akad oleh anggota koperasi syariah BMI Kota Bogor pada 2021- 2025	5
2.1	Skema <i>murabahah</i>	11
2.2	Kerangka pemikiran	20

DAFTAR LAMPIRAN

1	Lampiran 1 Kuesioner penelitian	46
2	Lampiran 2 Hasil olahan SPSS	52
3	Lampiran 3 Dokumentasi	53