

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PEMBIAYAAN PADA USAHA MIKRO, KECIL DAN MENENGAH
(UMKM) DI INDONESIA PERIODE MARET 2017-MARET 2020**

*ANALYSIS OF THE FACTORS INFLUENCING MICRO, SMALL AND
MEDIUM ENTERPRICES FINANCING IN INDONESIA PERIOD MARCH
2017-MARCH 2020*



Oleh:

RICKY ADITYA DARMAWAN

20160430119

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2020

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN
PADA USAHA MIKRO, KECIL DAN MENENGAH (UMKM) DI INDONESIA
PERIODE MARET 2017-MARET 2020**

*ANALYSIS OF THE FACTORS INFLUENCING MICRO, SMALL AND
MEDIUM ENTERPRICES FINANCING IN INDONESIA PERIOD MARCH
2017-MARCH 2020*

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Pada Prodi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

RICKY ADITYA DARMAWAN

20160430119

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2020

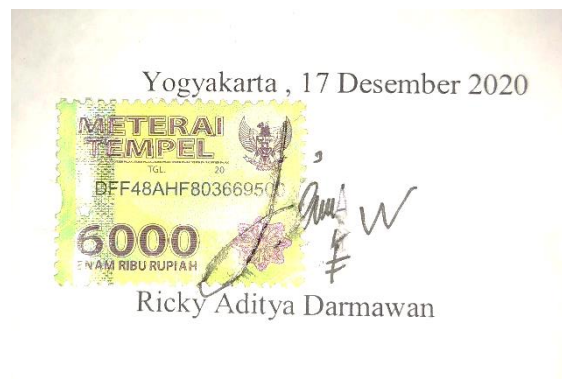
PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Ricky Aditya Darmawan

Nomor Mahasiswa : 20160430119

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN PADA USAHA MIKRO, KECIL DAN MENENGAH (UMKM) DI INDONESIA PERIODE MARET 2017-MARET 2020”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.



MOTTO

“Hanya dengan mengingat Allah, hati akan menjadi tenang”

(Q.S Ar-Ra'd : 28)

“Dan bersyukurlah kepada-Nya. Hanya kepada-Nya kamu akan dikembalikan”

(Q.S Al-Ankabut :17)

“Maka nikmat Tuhan kamu manakah yang kamu dustakan?”

(Q.S Ar-Rahman)

“Jangan terlalu ambil hati dengan ucapan orang, kadang manusia punya mulut tapi
belum tentu punya pikiran” – Albert Einstein

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim,

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah, skripsi ini saya persembahkan untuk:

1. Kepada Allah SWT yang telah memberikan kekuatan, kesehatan, kesabaran, keikhlasan serta kemudahan selama proses penyusunan skripsi sehingga dapat berjalan dengan baik dan lancar.
2. Kedua orang tua, Bapak Tugimin dan Ibu Hari Mulyani. Terima kasih atas do'a dan support yang kalian panjatkan, segala sesuatu pengorbanan dan restu yang telah diberikan sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar dan baik.
3. Kepada adik saya, Gilang Ardiansyah Romadhani yang telah memberian support serta dukungannya dalam proses penyusunan skripsi ini.
4. Kepada Tri Ambarwati yang selalu ada disaat saya membutuhkan, support, do'a dan dukungannya dalam penyusunan skripsi ini.
5. Sahabat-sahabat saya, Ari Himawan, Arif Subarkah, Faiq Dhya Ulhaq, Bella Monita, dan Desla Kusuma Wardani yang telah mensupport serta dukungannya dalam penyusunan skripsi ini.
6. Sahabat-sahabat seperjuangan, yaitu Retno Hayuningtias, Intan Pramita, Putri Fatika, Serli Krisnawati, Pramika Indriani dan Wahyu Kharisma yang memberikan support serta dukungannya dalam penyusunan skripsi ini.
7. Teman-teman saya Willy Saputra, Dwi Alfian, dan Alfaiz Hardiansyah yang telah memberikan do'a dan supportnya dalam penyusunan skripsi ini.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh variabel Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), Bagi Hasil, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), dan Inflasi terhadap pembiayaan UMKM. Sampel dalam penelitian ini berjumlah 37 data, yang terdiri dari data bulanan periode bulan Maret 2017 – Maret 2020 yang bersumber dari Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Analisis data menggunakan regresi *Error Correction Model* (ECM) serta uji asumsi klasik, pengujian hipotesis untuk mengetahui variabel apa saja yang berpengaruh terhadap pembiayaan UMKM. Hasil regresi dengan *Error Correction Model* (ECM) menunjukkan bahwa secara parsial variabel DPK, Bagi hasil, serta Inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan UMKM, sedangkan variabel CAR berpengaruh positif namun tidak signifikan terhadap pembiayaan UMKM, dan variabel SBIS berpengaruh tidak signifikan. Sedangkan secara simultan menunjukkan bahwa variabel, DPK, CAR, Bagi Hasil, SBIS serta Inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap pembiayaan UMKM. Dalam hubungan jangka panjang, secara parsial hanya variabel Bagi hasil yang berpengaruh positif dan signifikan, sedangkan secara simultan semua variabel berpengaruh positif dan signifikan.

Kata Kunci: Dana Pihak Ketiga, *Capital Adequacy Ratio*, Bagi Hasil, SBIS, Inflasi, Pembiayaan UMKM

ABSTRACT

This study discusses Third-Party Funds, Capital Adequacy Ratio, Profit sharing, Sharia Indonesian Bank Certificate, and Inflation on micro, small and medium enterprises Financing In Sharia Commercial Banks. The sample in this study amounted to 37 data, consisting of monthly data for the period March 2017 - March 2020 sourced from Bank Indonesia and the Financial Services Authority (OJK). Data analysis uses Error Correction Model (ECM) analysis method. Based on the analysis, the results show that Third-Party Funds, , Profit sharing, and Inflation have a positive and significant effect, meanwhile CAR have not a significant, and SBIS has a negative effect but not significant. Based on simultaneous tests, that DPK, CAR, Profit Sharing, SBIS, and Inflation have a positive and significant effect. Beside the long terms, only Profit sharing have a positive and significant on micro, small and medium enterprises financing. Meanwhile on simultaneous tests in long terms, that DPK, CAR, Profit Sharing, SBIS, and Inflation have a positive and significant effect

Keywords: Third-Party Funds (DPK), Capital Adequacy Ratio (CAR), Profit sharing, Sharia Indonesian Bank Certificate, Inflation, and micro, small and medium enterprises financing.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah Swt. atas limpahan, rahmat, karunia, dan hidayah-Nya skripsi ini dapat penulis selesaikan. Skripsi ini penulis susun untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan UMKM pada bank umum syariah.

Keberhasilan pelaksanaan penelitian ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Ibu Dr. Lilies Sertiartiti. S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan dorongan, bimbingan dan masukan selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Imamudin Yuliadi, SE., M.Si selaku ketua Program Studi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan bimbingan untuk semua mahasiswa ekonomi.
3. Kedua Orang Tua Saya, Bapak Tugimin dan Ibu Hari Mulyani. Terimakasih atas doa yang selalu kalian panjatkan, serta segala sesuatu pengorbanan dan restu yang telah diberikan, sehingga saya dapat menyelesaikan dengan baik.
4. Kepada Adik Saya Gilang Ardiansyah Romadhani terimakasih atas doa dan dukungan dalam proses penyusunan skripsi ini.
5. Kepada Tri Ambarwati yang selalu ada disaat saya membutuhkan, terimakasih atas doa dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini .

6. Sahabat-sahabat seperjuangan yaitu M. Arif Subarkah, Ari Himawan, Desla Kusuma Wardani, Bella Monita Utami, Retno Hayuningtias, Intan Pramita Sari, Putri Fatika Sari, Pramika Indriani, Serli Krisnawati yang memberikan dukungan dan semangat, serta selalu ada disaat suka maupun duka.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk pendalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 17 Desember 2020



Ricky Aditya Darmawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Batasan Masalah	15
C. Rumusan Masalah	16
D. Tujuan Penelitian	17
E. Manfaat Penelitian	17
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	19
A. Landasan Teori	19
B. Penelitian Terdahulu	49
C. Hipotesis	53
D. Kerangka Penelitian	54
BAB III METODE PENELITIAN	55
A. Objek Penelitian	55
B. Jenis Data	55

C. Teknik Pengumpulan Data	55
D. Definisi Operasional Variabel	56
E. Metode Analisis Data	58
1. Uji Akar Unit	63
2. Uji Derajat Integrasi	63
3. Uji Kointegrasi	64
4. <i>Error Correction Model</i>	65
5. Uji Asumsi Klasik	66
6. Pengujian Statistik	70
BAB IV GAMBARAN UMUM PENELITIAN	74
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	74
B. Gambaran Umum Variabel Operasional	80
BAB V HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	91
A. Tahapan Analisis Metode ECM	91
1. Uji Stasioneritas/Akar Unit	91
2. Uji Derajat Integrasi	95
3. Estimasi Persamaan Jangka Panjang	98
4. Uji Kointegrasi	99
5. Model <i>Error Correction Model</i>	100
6. Pengujian F-Statistic	102
7. Uji Asumsi Klasik	105
1) Uji Normalitas	105
2) Uji Multikolinearitas	106
3) Uji Autokorelasi	107
4) Uji Heterokedastisitas	108
5) Uji Linieritas.....	108
B. Interpretasi Jangka Panjang dan Jangka Pendek	109
BAB VI PENUTUP	117
A. Kesimpulan	117

B. Keterbatasan Penelitian	121
C. Saran Penelitian.....	122
DAFTAR PUSTAKA	123
LAMPIRAN	129

DAFTAR TABEL

2.1 Kriteria UMKM Berdasarkan Karyawan	27
2.2 Kriteria UMKM Berdasarkan Omset	28
4.1 Perkembangan UMKM Tahun 2015-2018	77
5.1 Hasil Uji Akar Unit Tingkat Level	92
5.2 Hasil Uji Akar Unit Tingkat <i>Intercept 1st Different</i>	95
5.3 Estimasi Persamaan Jangka Panjang	98
5.4 Hasil Uji Akar Unit Residu	99
5.5 Hasil Model <i>Error Correction Model</i>	100
5.6 Hasil Uji Multikolinearitas dengan VIF	106
5.7 Hasil Uji Autokorelasi	107
5.8 Hasil Uji Heterokedastisitas	108
5.9 Hasil Uji Linieritas	108

DAFTAR GAMBAR

1.1 Jumlah Pembiayaan UMKM di Seluruh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Bulan Januari 2019-Maret 2020.....	4
1.2 Jumlah Dana Pihak Ketiga pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode Bulan Januari 2019-Maret 2020	7
1.3 Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Seluruh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Bulan Januari 2019-Maret 2020.....	8
1.4 Perkembangan Bagi Hasil Seluruh Bank Umum Syariah di Indonesia Periode Bulan Januari 2019-Maret 2020	10
1.5 Perkembangan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) di Indonesia Periode Bulan Januari 2019-Maret 2020	11
1.6 Perkembangan Inflasi di Indonesia Periode Bulan Januari 2019-Maret 2020...	13
2.1 Kerangka Berpikir Penelitian	54
4.1 Jumlah Dana Pihak Ketiga Pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode Bulan Maret 2017-Maret 2020	80
4.2 Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i> (CAR) Pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode Bulan Maret 2017-Maret 2020	82
4.3 Perkembangan Bagi Hasil Pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode Bulan Maret 2017-Maret 2020	85
4.4 Perkembangan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) Pada Perbankan Syariah di Indonesia Periode Bulan Maret 2017-Maret 2020	87

4.5 Perkembangan Inflasi di Indonesia Periode Bulan Maret 2017-Maret 2020	89
5.1 Hasil Uji Normalitas	105

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data yang Belum Diolah	130
Lampiran 2. Data yang Sudah Diolah	132
Lampiran 3. Uji Stasioner (At Level)	133
Lampiran 4. Uji Derajat Integrasi	139
Lampiran 5. Uji Kointegrasi	145
Lampiran 6. Estimasi Jangka Panjang	146
Lampiran 7. Regresi Dengan Model ECM	146
Lampiran 8. Uji Asumsi Klasik	147