



Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN

**PENGARUH *RETURN ON ASSET, CAPITAL ADEQUACY RATIO*, DAN *NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP
PROPORSI PEMBIAYAAN UMKM PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA**



Disusun oleh :

Malikha Azzahri Putri/2204411044

PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH

PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN

JURUSAN AKUNTANSI

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA

2026



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

SKRIPSI TERAPAN

PENGARUH *RETURN ON ASSET, CAPITAL ADEQUACY RATIO*, DAN *NON PERFORMING FINANCING* TERHADAP PROPORSI PEMBIAYAAN UMKM PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA



Diajukan sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan dari
Politeknik Negeri Jakarta

Disusun oleh :
Malikha Azzahri Putri/2204411044

**PROGRAM STUDI KEUANGAN DAN PERBANKAN SYARIAH
PROGRAM PENDIDIKAN SARJANA TERAPAN
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA
2026**



Hak Cipta :

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

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan bahwa yang tertulis di dalam Laporan Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Skripsi ini telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah.

Nama : Malikha Azzahri Putri
NIM : 2204411044
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah

Depok, 26 Juni 2026



Malikha Azzahri Putri
NIM. 2204411044

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**



Hak Cipta :

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

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Malikha Azzahri Putri
NIM : 2204411044
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset, Capital Adequacy Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM Pada Bank Umum Syariah di Indonesia

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Nurfala Safitri, S.E., M.E. ()

Anggota Penguji : Nurul Hasanah, S.ST., M.Si ()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 26 Juni 2026

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Baris Sugeng, S.E., Ak., CA., M.Si.
NIP. 197009131999031002



Hak Cipta :

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

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Malikha Azzahri Putri
NIM : 2204411044
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset, Capital Adequacy Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM Pada Bank Umum Syariah di Indonesia

Disetujui oleh Pembimbing

Nurul Hasanah, S.ST., M.Si
NIP. 199201122018032001

Diketahui oleh
Kepala Program Studi

Ach. Bakhrul Muchlisin, S.E.I., M.Si.
NIP. 197902232014041001



Hak Cipta :

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

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat, karunia, serta hidayah-Nya sehingga Skripsi Terapan yang berjudul “Pengaruh *Return On Asset, Capital Adequacy Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM Pada Bank Umum Syariah di Indonesia” dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktu yang telah ditentukan. Shalawat serta salam senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membawa umat manusia dari zaman kegelapan menuju zaman yang penuh ilmu pengetahuan.

Penyusunan Skripsi Terapan ini dilakukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Diploma IV Keuangan dan Perbankan Syariah, Jurusan Akuntansi, Politeknik Negeri Jakarta. Dalam proses penyusunannya, berbagai tantangan dapat dilalui berkat bantuan, dukungan, doa, bimbingan, serta motivasi dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini disampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak yang telah memberikan kontribusi, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam penyelesaian Skripsi Terapan ini, khususnya kepada:

1. Bapak Dr. Syamsurizal, S.E., M.M. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta;
2. Bapak Dr. Bambang Waluyo, S.E., Ak., CA., M.Si. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta;
3. Bapak Ach. Bakhrul Muchtasib, S.E.I., M.Si. selaku Kepala Program Studi Sarjana Terapan Keuangan dan Perbankan Syariah Politeknik Negeri Jakarta;
4. Ibu Nurul Hasanah, S.ST., M.Si. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu, memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi dengan penuh kesabaran selama proses penyusunan skripsi ini;
5. Ibu Nurfala Safitri, S.E., M.E. selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran dan arahan demi penyempurnaan skripsi ini;
6. Seluruh Dosen dan Staf Administrasi Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta, khususnya Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah, yang telah berjasa dalam memberikan ilmu pengetahuan serta bantuan administratif selama masa perkuliahan;



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

7. Bapak Asmari dan Ibu Yuli Widiyati selaku orang tua tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta motivasi, baik secara moril maupun material, sejak kecil hingga saat ini;
8. Mahraja Gilang selaku adik tercinta yang senantiasa memberikan doa, dukungan, dan semangat selama penyusunan Skripsi Terapan ini;
9. Teman kelas, Devi Septriyani, Auliya Syahada, dan Sarah Azizah yang selalu menjadi tempat bagi penulis untuk bercerita tentang masa-masa sulit selama mengerjakan penelitian;
10. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan, dukungan, doa, dan motivasi dalam proses penyusunan Skripsi Terapan ini.

Semoga segala bantuan, doa, dan kebaikan yang telah diberikan mendapatkan balasan terbaik dari Allah SWT. Disadari bahwa Skripsi Terapan ini masih memiliki keterbatasan, sehingga kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi perbaikan di masa mendatang. Semoga Skripsi Terapan ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi positif bagi perkembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang perbankan syariah.

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Depok, 26 Juni 2026
Mahasiswa,

Malikha Azzahri Putri
NIM. 2204411044



Hak Cipta :

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

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademis Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Malikha Azzahri Putri
NIM : 2204411044
Program Studi : D4 Keuangan dan Perbankan Syariah
Jurusan : Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh *Return On Asset, Capital Adequacy Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM Pada Bank Umum Syariah di Indonesia”

Dengan hak bebas royalti non eksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau mengformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal : 26 Juni 2026

Yang menyatakan

(Malikha Azzahri Putri)



Hak Cipta :

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

Malikha Azzahri Putri

Program Studi Keuangan dan Perbankan Syariah

Pengaruh *Return On Asset*, *Capital Adequacy Ratio*, dan *Non Performing Financing* terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM Pada Bank Umum Syariah di Indonesia

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Assets* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode Maret 2016 hingga Juni 2025. Penelitian ini dilatarbelakangi oleh fenomena penurunan proporsi pembiayaan UMKM yang konsisten pada Bank Umum Syariah dari 25,78% pada Maret 2016 menjadi 18,55% pada Juni 2025, meskipun kinerja keuangan bank syariah yang tercermin dari ROA, CAR, dan NPF menunjukkan perbaikan yang signifikan selama periode yang sama. Data yang digunakan merupakan data sekunder berupa data kuartalan yang bersumber dari Statistik Perbankan Syariah yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan. Metode analisis yang digunakan adalah *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) dengan pendekatan *bounds test* yang mampu menganalisis hubungan jangka pendek dan jangka panjang secara bersamaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dalam jangka pendek, ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM, sedangkan CAR dan NPF tidak berpengaruh signifikan. Dalam jangka panjang, hanya NPF yang berpengaruh positif dan signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM, sementara ROA dan CAR tidak berpengaruh signifikan. Secara simultan, ROA, CAR, dan NPF berpengaruh signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM dengan kemampuan menjelaskan variasi sebesar 51,70%, sedangkan sisanya sebesar 48,30% dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar model penelitian.

Kata Kunci: *Return On Assets*, *Capital Adequacy Ratio*, *Non Performing Financing*, *Proporsi Pembiayaan UMKM*, *Bank Umum Syariah*, *ARDL*



Hak Cipta :

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

Malikha Azzahri Putri

Islamic Finance and Banking Study Program

The Effect of Return On Assets, Capital Adequacy Ratio, and Non Performing Financing on the Proportion of MSME Financing at Islamic Commercial Banks in Indonesia

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of Return on Assets (ROA), Capital Adequacy Ratio (CAR), and Non-Performing Financing (NPF) on the proportion of MSME financing at Islamic Commercial Banks in Indonesia during the period from March 2016 to June 2025. This research is motivated by the phenomenon of a consistent decline in the proportion of MSME financing at Islamic Commercial Banks, from 25.78% in March 2016 to 18.55% in June 2025, despite the fact that the financial performance of Islamic banks as reflected by ROA, CAR, and NPF showed significant improvement over the same period. The data used are secondary quarterly data sourced from the Sharia Banking Statistics published by the Financial Services Authority (Otoritas Jasa Keuangan). The analytical method employed is Autoregressive Distributed Lag (ARDL) with a bounds testing approach, which is capable of analyzing short-run and long-run relationships simultaneously. The results indicate that in the short run, ROA has a positive and significant effect on the proportion of MSME financing, while CAR and NPF have no significant effect. In the long run, only NPF has a positive and significant effect on the proportion of MSME financing, while ROA and CAR have no significant effect. Simultaneously, ROA, CAR, and NPF have a significant effect on the proportion of MSME financing, with the model explaining 51.70% of the variation, while the remaining 48.30% is explained by other factors outside the research model.

Keywords: *Return on Assets, Capital Adequacy Ratio, Non-Performing Financing, Proportion of MSME Financing, Islamic Commercial Banks, ARDL*



Hak Cipta :

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

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	viii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian	6
1.3 Pertanyaan Penelitian	7
1.4 Tujuan Penelitian.....	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Sistematika Penulisan Skripsi	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Pengertian Pembiayaan Syariah.....	10
2.1.2 Tujuan Pembiayaan Syariah.....	11
2.1.3 Proporsi Pembiayaan UMKM.....	11
2.1.4 Pembiayaan Syariah untuk UMKM	12
2.1.5 <i>Return On Asset</i>	17
2.1.6 <i>Capital Adequacy Ratio</i>	18
2.1.7 <i>Non Performing Financing</i>	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	20
2.3 Kerangka Pemikiran.....	26
2.4 Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	30
3.1 Jenis Penelitian.....	30
3.2 Objek Penelitian	30



Hak Cipta :

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

3.3 Metode Pengambilan Sampel.....	31
3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	32
3.5 Metode Pengumpulan Data.....	32
3.6 Definisi Operasional Variabel	33
3.7 Metode Analisis Data	35
3.7.1 Model <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL).....	35
3.7.2 Uji Stasioneritas (Uji Akar Unit).....	36
3.7.3 Uji Kointegrasi (<i>Bound Test</i>).....	39
3.7.4 Uji <i>Lag</i> Optimum	39
3.7.5 Uji Asumsi Klasik	40
3.7.6 Uji Hipotesis	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	44
4.1 Hasil Penelitian	44
4.1.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian.....	44
4.1.2 Gambaran Umum Objek Penelitian	45
4.1.3 Deskripsi Data Penelitian.....	52
4.1.4 Analisis Data	54
4.2 Pembahasan.....	65
4.2.1 Pengaruh ROA terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM.....	65
4.2.2 Pengaruh CAR terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM.....	68
4.2.3 Pengaruh NPF terhadap Proporsi Pembiayaan UMKM.....	70
4.3 Implikasi Hasil Penelitian	73
4.3.1 Implikasi Teoritis.....	73
4.3.2 Implikasi Praktis	74
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	76
5.1 Kesimpulan	76
5.2 Saran.....	77
DAFTAR PUSTAKA.....	78
LAMPIRAN	



Hak Cipta :

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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Grafik Perkembangan Proporsi Pembiayaan UMKM	45
Gambar 4. 2 Grafik Perkembangan <i>Return On Asset</i>	47
Gambar 4. 3 Grafik Perkembangan <i>Capital Adequacy Ratio</i>	49
Gambar 4. 4 Grafik Perkembangan <i>Non Performing Financing</i>	51
Gambar 4. 5 Hasil Uji <i>Lag Optimum</i> dari <i>Akaike Information Criteria</i>	58
Gambar 4. 6 Hasil uji <i>CUSUM Test</i>	61
Gambar 4. 7 Hasil uji <i>CUSUM of Squares Test</i>	62





Hak Cipta :

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

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Pembiayaan BUS Berdasarkan Jenis Penggunaan dan Golongan	2
Tabel 1. 2 Perbandingan Nilai Absolut dan Proporsi Pembiayaan UMKM.....	5
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4. 2 ADF <i>Unit Root Test</i>	57
Tabel 4. 3 Hasil Uji Kointegrasi Bound Test	59
Tabel 4. 4 Uji Normalitas	60
Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi	60
Tabel 4. 6 Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4. 7 <i>Short Run</i> ARDL	62
Tabel 4. 8 <i>Long Run</i> ARDL.....	64





Hak Cipta :

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

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian
- Lampiran 2 Output Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 3 Output Uji Stasioneritas Variabel Proporsi Pembiayaan UMKM
- Lampiran 4 Output Uji Stasioneritas Variabel *Return On Asset*
- Lampiran 5 Output Uji Stasioneritas Variabel *Capital Adequacy Ratio*
- Lampiran 6 Output Uji Stasioneritas Variabel *Non Performing Financing*
- Lampiran 7 Uji Kointegrasi *Bound Test*
- Lampiran 8 Uji Lag Optimum *Akaike Information Criteria*
- Lampiran 9 Output Uji Normalitas
- Lampiran 10 Output Uji Korelasi
- Lampiran 11 Output Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 12 Output Uji Stabilitas *CUSUM Test*
- Lampiran 13 Output Uji Stabilitas *CUSUM of Squares Test*
- Lampiran 14 Output Hasil Estimasi ARDL Jangka Pendek
- Lampiran 15 Output Hasil Estimasi ARDL Jangka Panjang

**POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA**

Hak Cipta :

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

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Indonesia mempunyai kemampuan ekonomi yang tinggi karena jumlah sumber daya manusia yang melimpah dapat meningkatkan permintaan terhadap barang dan jasa. Hal tersebut dapat dijadikan sebagai peluang bagi para pelaksana Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) untuk mengambil peran besar bagi kemajuan ekonomi Indonesia. Di Indonesia, UMKM menjadi pilar utama yang menopang stabilitas ekonomi nasional. Sektor UMKM juga telah terbukti dapat bertahan menghadapi krisis ekonomi selama dua kali yang terjadi pada tahun 1997 dan tahun 2008 (Wiyani & Siboro, 2022). Peran UMKM sangat strategis salah satunya adalah pencapaian UMKM yang terlihat secara global, dimana diketahui bahwa kontribusi UMKM atas PDB Indonesia lebih tinggi jika dibandingkan negara lain. Dilansir dari CNBC, Sri Mulyani pada BRI Microfinance Outlook 2024 mengatakan bahwa UMKM memberikan kontribusi terhadap PDB sebesar 61% atau setara dengan Rp9,580 triliun, nominal tersebut jauh lebih tinggi dibandingkan kontribusi UMKM di beberapa negara ASEAN maupun negara yang tergabung dalam kelompok G20 (Dwita, 2024). Abdul Hakam Naja selaku Penasehat Center of Sharia Economic Development Institute for Development of Economics and Finance (CSED-Indef) dalam “Outlook Ekonomi Syariah 2025” mengatakan bahwa selain berkontribusi besar terhadap PDB, UMKM juga memiliki peran penting dalam penyerapan tenaga kerja. Badan Pusat Statistik (BPS), menunjukkan bahwa jumlah tenaga kerja Indonesia per Agustus 2024 sebanyak 144,62 juta orang dimana sekitar 97% atau lebih dari 140 juta orang bekerja di sektor UMKM (Waraditya, 2024).

Meskipun demikian, dibalik besarnya kontribusi tersebut, masih banyak UMKM yang mengalami hambatan untuk bisa berkembang. Salah satunya adalah keterbatasan akses permodalan, lemahnya strategi pemasaran, hingga kurangnya keterampilan manajerial menjadi penghambat dalam pertumbuhan dan keberlanjutan sektor UMKM (Nur, 2025). Keterbatasan akses permodalan yang dirasakan oleh UMKM menjadi tantangan bagi sektor perbankan, termasuk pada Bank Umum Syariah dalam memberikan kemudahan bagi pengusaha yang bergerak



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

di sektor riil untuk memperbaiki perekonomian Indonesia. Dalam hal ini, BUS berperan sebagai mitra yang dapat menyalurkan pembiayaan kepada pelaku UMKM melalui berbagai skema syariah, seperti akad *Musyarakah*, *Mudharabah*, *Murabahah*, ataupun *qardh*. Melalui skema *Mudharabah*, BUS berperan sebagai pemilik modal (*Shahibul Maal*), sedangkan UMKM berperan sebagai pengelola usaha (*mudharib*). Namun dalam skema *Musyarakah*, semua pihak bekerjasama dalam menjalankan sebuah usaha, dimana setiap pihak berkontribusi dalam modal dan berbagi laba serta resiko sesuai dengan kesepakatan. Pembiayaan berbasis syariah tersebut lebih sesuai dengan karakteristik UMKM yang sering kali tidak memiliki jaminan atau informasi keuangan yang lengkap. Hal ini disebabkan oleh prinsip bagi hasil yang memungkinkan pembiayaan yang lebih fleksibel dan tidak mengharuskan adanya jaminan yang biasanya menjadi hambatan besar bagi UMKM dalam mendapatkan kredit (Wilasti et al., 2026).

Pada praktiknya, proporsi pembiayaan UMKM masih relatif kecil jika dibandingkan dengan pembiayaan non-UMKM maupun pembiayaan konsumtif. Data yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan melalui Statistik Perbankan Syariah menunjukkan bahwa penyaluran pembiayaan pada perbankan syariah masih didominasi oleh pembiayaan konsumtif dibandingkan pembiayaan produktif kepada sektor UMKM. Kondisi ini menunjukkan bahwa peran perbankan syariah dalam mendorong pengembangan sektor riil belum sepenuhnya optimal dan masih dianggap kurang mendukung tujuan pembangunan ekonomi Islam yang menekankan pemerataan kesejahteraan melalui kegiatan ekonomi yang bersifat produktif. Berikut adalah rincian mengenai perkembangan pembiayaan berdasarkan jenis penggunaan dan golongan debitur:

Tabel 1. 1 Pembiayaan BUS Berdasarkan Jenis Penggunaan dan Golongan Debitur di Indonesia Periode Des 2016 – Juni 2025

Nominal dalam Juta Rupiah (*in Million IDR*)

	Modal Kerja		Investasi		Konsumsi
	UMKM	Non UMKM	UMKM	Non UMKM	Non UMKM
Des 2016	28.458	39.962	15.589	30.178	63.294
Des 2017	28.973	43.215	16.004	31.422	70.174
Des 2018	27.392	45.033	17.427	31.346	81.100
Des 2019	32.326	47.661	19.524	33.683	91.953
Des 2020	35.579	45.386	21.739	34.464	109.364



Hak Cipta :

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

Des 2021	37.005	40.654	24.814	32.850	120.896
Des 2022	36.902	47.342	32.503	44.518	161.334
Des 2023	36.124	58.688	38.446	53.420	181.697
Des 2024	33.402	58.341	47.553	65.743	208.216
Jun 2025	31.672	55.515	47.988	73.077	221.138

Sumber: Statistik Perbankan Syariah, data diolah oleh penulis (2026)

Berdasarkan Undang-Undang Nomor 21 Tahun 2008 tentang Perbankan Syariah, prinsip perbankan syariah yang berlandaskan pada nilai keadilan, kemanfaatan, keseimbangan, dan keuniversalan (*rahmatan lil 'alamin*), merupakan wujud kontribusi terhadap tujuan pembangunan nasional. Tujuan pembangunan nasional adalah terciptanya masyarakat yang adil dan makmur, dengan mengembangkan sistem ekonomi yang bertumpu pada mekanisme pasar yang berkeadilan. Hal ini berarti bahwa perbankan syariah diharapkan mampu dalam mendorong kegiatan ekonomi produktif, termasuk melalui penyaluran pembiayaan kepada sektor UMKM melalui pembiayaan mudharabah dan musyarakah dengan prinsip bagi hasil, sehingga bisa menciptakan iklim investasi yang sehat dan adil. Hal tersebut sejalan dengan penelitian Wiyani & Siboro (2022) yang menemukan bahwa pembiayaan dari BRI Syariah dan BNI Syariah kepada UMKM di Pasar Panorama Bengkulu terbukti membantu pengembangan usaha mereka menjadi usaha yang lebih mandiri.

Masih kecilnya proporsi pembiayaan UMKM dibandingkan pembiayaan konsumsi dan non-UMKM menunjukkan bahwa bank syariah belum sepenuhnya mampu mendorong kegiatan ekonomi produktif sebagaimana yang diamanatkan dalam tujuan pembangunan nasional. Kesenjangan yang terjadi dapat dipengaruhi oleh faktor internal, sebagaimana penelitian sebelumnya oleh Setivia (2017) menjelaskan bahwa secara parsial, DPK, CAR, dan ROA berpengaruh positif terhadap pembiayaan, sedangkan NPF berpengaruh negatif terhadap pembiayaan. Hasil tersebut menunjukkan bahwa kemampuan bank dalam menghimpun dana, tingkat kecukupan modal, serta kinerja profitabilitas menjadi faktor penting dalam mendorong penyaluran pembiayaan, sementara tingginya tingkat pembiayaan bermasalah dapat menahan bank dalam menyalurkan pembiayaan. Penelitian yang dilakukan oleh (Khadaifi et al., 2022) menunjukkan bahwa CAR, ROA, dan DPK berpengaruh positif terhadap pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh (Arista & Filianti, 2019)



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

menunjukkan bahwa Variabel NPF dan Inflasi memiliki pengaruh yang signifikan secara parsial terhadap pembiayaan UMKM. Sebaliknya variabel suku bunga BI tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pembiayaan UMKM.

Berbeda dengan temuan penelitian Hariyanto & Nafi'ah (2022) yang menunjukkan bahwa CAR, NPF, dan FDR memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pembiayaan sektor UMKM. Disisi lain, ROA tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap pembiayaan sektor UMKM. Destiana (2016) juga menyimpulkan bahwa CAR, ROA, dan NPF tidak berpengaruh secara signifikan terhadap pembiayaan UMKM Bank Syariah di Indonesia. Namun DPK dan FDR memiliki pengaruh yang signifikan.

Sejauh penelusuran terhadap penelitian terdahulu, sebagian besar studi masih berfokus pada pengaruh variabel kinerja keuangan seperti CAR, ROA, dan NPF terhadap total pembiayaan UMKM, bukan pada proporsi pembiayaan UMKM. Artinya, variabel proporsi pembiayaan UMKM masih relatif jarang digunakan, khususnya dalam kaitannya dengan kinerja keuangan bank. Padahal, penggunaan proporsi pembiayaan UMKM dapat memberikan gambaran yang lebih jelas mengenai seberapa besar perhatian bank dalam mengalokasikan dananya ke sektor UMKM dibandingkan dengan sektor lainnya. Dengan menggunakan variabel ini, penelitian tidak hanya melihat berapa besar pembiayaan yang diberikan, tetapi juga dapat mengetahui apakah bank lebih memprioritaskan pembiayaan ke sektor UMKM atau tidak. Oleh karena itu, proporsi pembiayaan UMKM dianggap lebih tepat untuk melihat sejauh mana perhatian bank terhadap UMKM serta kaitannya dengan kondisi keuangan bank.

Penggunaan nilai absolut berpotensi meningkatkan heteroskedastisitas karena menghasilkan rentang nilai yang lebih lebar antara observasi terkecil dan terbesar. Sebaliknya, pengubahan variabel dari nilai absolut menjadi rasio atau proporsi merupakan cara untuk mengurangi heteroskedastisitas, sekaligus menjadikan variabel menjadi lebih bermakna (Frost, 2017). Oleh karena itu, penggunaan proporsi pembiayaan UMKM dalam penelitian ini bertujuan untuk menstabilkan varians residual, sehingga masalah heteroskedastisitas yang berpotensi muncul akibat pertumbuhan nilai nominal sepanjang periode pengamatan dapat dihindari.



Hak Cipta :

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

Nilai nominal pembiayaan UMKM pada agregat Bank Umum Syariah menunjukkan pertumbuhan yang signifikan sepanjang periode pengamatan, dari 44.047 miliar pada Desember 2016 menjadi 80.955 miliar pada Desember 2024, dengan rentang nilai sebesar 36.908 miliar. Perbedaan skala yang besar antar periode ini berpotensi menyebabkan heteroskedastisitas dalam model regresi. Sebaliknya, proporsi pembiayaan UMKM hanya berfluktuasi dalam rentang yang sempit, yakni 19% hingga 24%, sehingga lebih stabil dan meminimalkan risiko heteroskedastisitas. Disisi lain, Tabel 1.2 menunjukkan bahwa total pembiayaan UMKM selama periode Desember 2016 – Juni 2025 mengalami kenaikan, sedangkan proporsi pembiayaan UMKM dalam persentase pada setiap tahunnya mengalami penurunan. Fenomena ini menunjukkan bahwa nilai absolut dan proporsi memiliki tujuan yang berbeda. Dengan menggunakan proporsi maka dapat terlihat sejauh mana BUS di Indonesia memprioritaskan sektor UMKM. Berikut dapat dilihat perbandingan antara total pembiayaan UMKM dengan proporsi pembiayaan UMKM:

Tabel 1. 2 Perbandingan Nilai Absolut dan Proporsi Pembiayaan UMKM

Periode	Total Pembiayaan UMKM (<i>in Million</i>)	Proporsi Pembiayaan UMKM
Des 2016	44.047	24%
Des 2017	44.977	23%
Des 2018	44.819	22%
Des 2019	51.850	23%
Des 2020	57.318	23%
Des 2021	61.819	24%
Des 2022	69.405	22%
Des 2023	74.570	20%
Des 2024	80.955	20%
Jun 2025	79.660	19%

Sumber: Statistik Perbankan Syariah, diolah oleh penulis (2026)

Selanjutnya dikarenakan masih bervariasinya hasil penelitian ROA, CAR, dan NPF terhadap pembiayaan UMKM, mendorong penulis untuk menguji lebih lanjut apakah variabel ROA, CAR, dan NPF tersebut nantinya akan memiliki pengaruh terhadap proporsi pembiayaan UMKM Bank Umum Syariah periode Maret 2016 - Juni 2025. Oleh karena itu, penelitian ini difokuskan pada analisis ketiga variabel yang kemungkinan memiliki pengaruh terhadap proporsi



Hak Cipta :

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

pembiayaan UMKM pada BUS dengan mempertimbangkan variabel-variabel internal bank seperti *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Assets* (ROA), dan *Non Performing Financing* (NPF). Dengan memahami faktor-faktor tersebut, diharapkan perbankan syariah dapat mengoptimalkan perannya dalam mendukung pengembangan sektor UMKM sebagai bagian dari upaya mendorong pertumbuhan ekonomi yang lebih inklusif dan berkelanjutan.

1.2 Rumusan Masalah Penelitian

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, meskipun UMKM berkontribusi terhadap perekonomian nasional, khususnya dalam penyerapan tenaga kerja dan pembentukan Produk Domestik Bruto (PDB), proporsi pembiayaan yang disalurkan oleh BUS kepada sektor UMKM masih relatif lebih kecil dibandingkan dengan pembiayaan non-UMKM maupun pembiayaan konsumtif. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa peran BUS dalam mendukung pengembangan sektor riil, khususnya UMKM, belum sepenuhnya optimal. Kesenjangan ini diduga dipengaruhi oleh berbagai faktor, salah satunya yang berasal dari sisi internal perbankan syariah. Faktor internal bank seperti *Return On Assets* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Non Performing Financing* diduga berpengaruh terhadap kapasitas bank dalam menyalurkan pembiayaan kepada sektor UMKM.

Beberapa penelitian terdahulu menjelaskan bahwa pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah dipengaruhi oleh faktor-faktor internal, meskipun dengan hasil yang beragam. Khadafi et al. (2022) menemukan bahwa CAR, ROA, dan DPK berpengaruh positif terhadap pembiayaan UMKM. Arista & Filianti (2019) dalam penelitiannya menunjukkan bahwa NPF berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan UMKM. Di sisi lain, Destiana (2016) menyatakan bahwa DPK dan FDR berpengaruh signifikan, sementara CAR, ROA, dan NPF tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan UMKM pada Bank Syariah di Indonesia. Ketidakkonsistenan ini menunjukkan bahwa hubungan antara faktor internal bank dan pembiayaan UMKM belum dapat disamaratakan, terutama ketika variabel dependen yang digunakan bukan proporsi melainkan nilai absolut. Oleh karena itu, diperlukan analisis lebih lanjut mengenai bagaimana pengaruh faktor-



Hak Cipta :

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

faktor internal bank terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

1.3 Pertanyaan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dikemukakan sebelumnya, maka terdapat pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Bagaimana *Return On Assets* (ROA) berpengaruh terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
2. Bagaimana *Capital Adequacy Ratio* (CAR) berpengaruh terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
3. Bagaimana *Non Performing Financing* (NPF) berpengaruh terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
4. Bagaimana *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Assets* (ROA), dan *Non Performing Financing* (NPF), berpengaruh terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?

1.4 Tujuan Penelitian

Berdasarkan pertanyaan penelitian sebelumnya, adapun beberapa tujuan penelitian yang bisa dicapai:

1. Untuk menganalisis pengaruh *Return On Assets* (ROA) terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia
2. Untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR) terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia
3. Untuk menganalisis pengaruh *Non Performing Financing* (NPF) terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia
4. Untuk menganalisis pengaruh *Capital Adequacy Ratio* (CAR), *Return On Assets* (ROA), *Non Performing Financing* (NPF) terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia



Hak Cipta :

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

1.5 Manfaat Penelitian

Penelitian ini kemungkinan akan membawa banyak manfaat bagi berbagai pihak terkait, termasuk:

A. Manfaat Teoritis

Penelitian ini bertujuan untuk memperluas pengetahuan dan referensi di bidang ekonomi dan perbankan Islam, khususnya terkait pembiayaan UMKM Selain itu, penelitian ini juga diharapkan dapat memberikan gambaran mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah, seperti *Return On Assets* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Non Performing Financing* (NPF). Hasil penelitian ini dimaksudkan untuk menjadi bahan referensi bagi peneliti di masa mendatang yang ingin meneliti topik serupa.

B. Manfaat Praktis

Studi ini bertujuan untuk memberikan informasi kepada bank syariah mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan UMKM. Studi ini juga dimaksudkan untuk mendukung manajemen bank dalam pengambilan keputusan terkait dengan perluasan pembiayaan kepada UMKM. Selain itu, penelitian ini dapat memberikan gambaran bagi pihak terkait, termasuk regulator, mengenai kondisi pembiayaan UMKM pada perbankan syariah sehingga dapat mendukung upaya pengembangan sektor UMKM di Indonesia.

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi

Struktur penelitian ini dirancang untuk memastikan bahwa susunan pembahasan saling berkaitan serta memberikan pembaca gambaran yang komprehensif tentang isi penelitian. Strukturnya adalah sebagai berikut:

BAB I Pendahuluan, menjelaskan latar belakang, rumusan masalah, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan metodologi penelitian.

BAB II Tinjauan Pustaka, menjelaskan semua teori yang terkait dengan judul penelitian ini untuk menjelaskan masalah penelitian. Bab ini juga membahas penelitian sebelumnya, kerangka konseptual, dan pengembangan hipotesis.



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

BAB III Metodologi Penelitian, menjelaskan metode yang digunakan oleh penulis.

Bab ini mencakup jenis penelitian, subjek penelitian, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, dan metode analisis data.

BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan, menjelaskan hasil penelitian beserta dengan pembahasan dari masing-masing variabel yang diteliti.

BAB V Penutup yang berisikan kesimpulan dan saran.



Hak Cipta :

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

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian mengenai pengaruh *Return on Assets* (ROA), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Non Performing Financing* (NPF) terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia periode Maret 2016 hingga Juni 2025, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia dalam jangka pendek, namun tidak berpengaruh signifikan dalam jangka panjang, sehingga H1 diterima dalam jangka pendek dan ditolak dalam jangka panjang. Hasil ini menunjukkan bahwa peningkatan profitabilitas bank syariah mendorong ekspansi pembiayaan UMKM dalam jangka pendek, namun pengaruh tersebut tidak bertahan dalam jangka panjang karena keputusan bank syariah dalam menentukan proporsi pembiayaan UMKM secara jangka panjang lebih banyak dipengaruhi oleh faktor di luar kendali bank itu sendiri, seperti kebijakan regulator dan kondisi perekonomian.
2. CAR tidak berpengaruh signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Pengujian H2 hanya dapat dilakukan berdasarkan hasil estimasi jangka panjang karena CAR tidak memiliki representasi dalam dinamika jangka pendek model ini. Hasil estimasi jangka panjang menunjukkan bahwa H2 ditolak. Hal ini mengindikasikan bahwa kecukupan modal Bank Umum Syariah yang selama periode penelitian secara konsisten berada jauh di atas batas minimum regulasi menyebabkan perubahan pada tingkat kecukupan modal tidak memberikan dampak yang berarti terhadap keputusan alokasi proporsi pembiayaan UMKM.
3. NPF berpengaruh positif dan signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia dalam jangka panjang, namun arah pengaruhnya berlawanan dengan hipotesis yang diajukan sehingga H3 ditolak. Perlu dicatat bahwa NPF tidak memiliki representasi dalam dinamika jangka



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

pendek model ini, sehingga pengujian H3 hanya dapat dilakukan berdasarkan hasil estimasi jangka panjang. Hasil ini menunjukkan bahwa meskipun risiko pembiayaan bermasalah meningkat, bank syariah tetap mempertahankan bahkan cenderung meningkatkan proporsi pembiayaan UMKM karena adanya mekanisme restrukturisasi pembiayaan, kewajiban regulasi OJK yang bersifat mengikat, serta keberadaan instrumen penjaminan pembiayaan UMKM.

4. ROA, CAR, dan NPF secara simultan berpengaruh signifikan terhadap proporsi pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia, sehingga H4 diterima. Hal ini menunjukkan bahwa proporsi pembiayaan UMKM dipengaruhi oleh kombinasi faktor profitabilitas, kecukupan modal, dan kualitas pembiayaan bank secara bersama-sama, meskipun secara parsial hanya ROA dalam jangka pendek dan NPF dalam jangka panjang yang terbukti berpengaruh signifikan.

5.2 Saran

Berdasarkan temuan penelitian ini, terdapat beberapa saran yang dapat disampaikan kepada pihak-pihak terkait. Bagi manajemen BUS, meskipun peningkatan ROA terbukti mendorong ekspansi pembiayaan UMKM dalam jangka pendek, bank perlu menetapkan kebijakan alokasi pembiayaan UMKM yang lebih terstruktur dan tidak semata-mata bergantung pada kondisi profitabilitas sesaat, mengingat proporsi pembiayaan UMKM terus menurun meskipun kinerja keuangan bank membaik. Bagi regulator khususnya OJK dan BI, temuan bahwa faktor internal bank tidak signifikan mempengaruhi proporsi pembiayaan UMKM dalam jangka panjang menjadi sinyal perlunya penguatan kebijakan afirmatif yang lebih tegas dan terukur, seperti implementasi POJK 19/2025 secara konsisten disertai mekanisme pengawasan kepatuhan yang ketat serta pemberian insentif modal bagi bank yang secara aktif meningkatkan proporsi pembiayaan UMKM. Bagi penulis selanjutnya, disarankan untuk memperluas cakupan variabel dengan memasukkan faktor-faktor makroekonomi seperti PDB, tingkat inflasi, dan BI rate, serta mempertimbangkan penggunaan data panel bank secara individual agar dapat menangkap heterogenitas perilaku masing-masing BUS dalam mengalokasikan pembiayaan ke sektor UMKM.



Hak Cipta :

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

DAFTAR PUSTAKA

- Afkar, T. (2017). PENGARUH PEMBIAYAAN USAHA MIKRO, KECIL, MENENGAH (UMKM), DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP KEMAMPUAN MENDAPATKAN LABA DARI ASET PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA. *Al-Uqud: Journal of Islamic Economics*, 1(2), 183–201. <https://doi.org/https://doi.org/10.26740/al-uqud.v1n2.p183-201>
- Afrianty, N., Isnaini, D., & Oktarina, A. (2020). *Lembaga Keuangan Syariah*. Zigie Utama.
- Aisyah, S. (2021). KINERJA RETURN ON ASSET (ROA) BANK UMUM SYARIAH DAN FAKTOR YANG MEMPENGARUHINYA. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 4(3). <http://openjournal.unpam.ac.id/index.php/JABI>
- Akbar, F., Rosdta, A., & Lazuardi, A. (2024). Pengembangan Model Pembiayaan Syariah untuk UMKM. *Ar Rasyiid Journal of Islamic Studies*, 2(1), 29–38.
- Andhika, Y. D., & Suprayogi, N. (2017). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CAPITAL ADEQUACY RATIO (CAR) BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 4(4), 312–323.
- Arista, F., & Filianti, D. (2019). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN USAHA MIKRO KECIL DAN MENENGAH PADA BANK PEMBIAYAAN RAKYAT SYARIAH DI INDONESIA. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 6(4).
- Atikah, I., Maimunah, M., & Zainuddin, F. (2021). Penguatan Merger Bank Syariah BUMN dan Dampaknya Dalam Stabilitas Perekonomian Negara. *SALAM: Jurnal Sosial Dan Budaya Syar-i*, 8(2), 515–532. <https://doi.org/10.15408/sjsbs.v8i2.19896>
- Basri, J., Dewi, A. K., & Iswahyudi, G. (2022). Pembiayaan Murabahah pada Perbankan Syariah dalam Perspektif Hukum di Indonesia. *AL-MANHAJ: Jurnal Hukum Dan Pranata Sosial Islam*, 4(2), 375–380. <https://doi.org/10.37680/almanhaj.v4i2.1802>
- Destiana, R. (2016a). Analisis Faktor-Faktor Internal Yang Mempengaruhi Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Pada Bank Syariah Di Indonesia. In *JRKA* (Vol. 2, Number 1). www.bi.go.id
- Destiana, R. (2016b). Analisis Faktor-Faktor Internal Yang Mempengaruhi Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah (UMKM) Pada Bank Syariah Di Indonesia. In *JRKA* (Vol. 2, Number 1). www.bi.go.id
- Dwita, A. (2024, July 8). *Berapa Besar Kontribusi UMKM Atas PDB Indonesia?* GoodStats. <https://goodstats.id/article/berapa-banyak-kontribusi-umkm-atas-pdb-indonesia-iZgHK>



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

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

- Oktor, F., & Sulaiman. (2022). Pengaruh CAR Dan ROA terhadap Pembiayaan UMKM Bank Pembiayaan Rakyat Syariah. *Economy Deposit Journal (E-DJ)*, 4(1).
- Ekananda, M. (2018). *Analisis Ekonometrika untuk Keuangan untuk Penelitian Bisnis dan Keuangan* (1st ed.). Salemba Empat.
- Fadhila, N. (2015). ANALISIS PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN MURABAHAH TERHADAP LABA BANK SYARIAH MANDIRI. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, 15(1), 65–77.
- Fattah, I., & Muchlis, M. (2024). Penerapan Akad Mudharabah dan Musyarakah dalam Sistem Ekonomi Syariah. *Jurnal Inovasi Ekonomi Syariah Dan Akuntansi*, 1(6), 01–11. <https://doi.org/10.61132/jiesa.v1i6.566>
- Frost, J. (2017). *Heteroscedasticity in Regression Analysis*. <https://statisticsbyjim.com/regression/heteroscedasticity-regression/>
- Ghozali, I. (2018). *Analisis regresi: Teori, kasus, dan solusi dengan SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro. .
- Gujarati, D. N. . (2003). *Basic econometrics*. McGraw Hill.
- Hariyanto, H., & Nafi'ah, B. (2022). Pengaruh Aktivitas Lembaga Keuangan Syariah terhadap Pertumbuhan Pembiayaan UMKM. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 945. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i1.3780>
- Hidayah, N., & Cahyono, E. F. (2020). PERBANDINGAN PROPORSI PEMBIAYAAN UMKM PADA PERBANKAN UMUM DAN PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA. *Jurnal Ekonomi Syariah Teori Dan Terapan*, 7(7), 1247. <https://doi.org/10.20473/vol7iss20207pp1247-1263>
- Ikatan Bankir Indonesia. (2014). *Memahami Bisnis Bank Syariah*. PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Ilma, A., Annisa, N., Akuntansi, J., Bandung, P. N., & Akuntansi, R. J. (2021). Pengaruh DPK, NPF, dan Inflasi terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM di Bank Syariah Influence of TPF, NPF, and inflation on MSME financing allocation in Islamic bank Diharpi Herli Setyowati. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 1(3), 596–607.
- Iqbal, M. (2020). *Kebijakan Penyertaan Modal Negara untuk Pemulihan UMKM*. <https://www.djkn.kemenkeu.go.id/artikel/baca/13216>
- Khadafi, M., Chalirafi, Muchsin, & Khairani, E. (2022). ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENYALURAN PEMBIAYAAN UMKM (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019). *Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 23(01).
- Kusuma, E. (2021). Analisis Yuridiksi Financing To Deposit Ratio (FDR) Dan Capital Adequacy Ratio (CAR) Pada Penyaluran Pembiayaan Sektor UMKM Pada BPRS Di Indonesia Periode 2015 -2019. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Pendidikan Agama Islam*, 1(4).



Hak Cipta :

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

- Kuswahariani, W., Siregar, H., & Syarifuddin, F. (2020). ANALISIS NON PERFORMING FINANCING (NPF) SECARA UMUM DAN SEGMENT MIKRO PADA TIGA BANK SYARIAH NASIONAL DI INDONESIA. *Jurnal Aplikasi Bisnis Dan Manajemen*, 6(1), 26. <https://doi.org/10.17358/jabm.6.1.26>
- Latif, C. (2020). PEMBIAYAAN MUDHARABAH DAN PEMBIAYAAN MUSYARAKAH DI PERBANKAN SYARIAH. *Jurnal Ilmu Akuntansi Dan Bisnis Syariah*, 2(1), 10–22.
- Lind, D. A., Marchal, W. G., & Wathen, S. A. (2014). *Teknik-Teknik Statistika dalam Bisnis dan Ekonomi*. Salemba Empat.
- Mahendra, T. R., & Musthofa, M. W. (2023). Pengaruh CAR, ROA, ROE, Dan NPF Terhadap Total Aset Perbankan Syariah Di Bahrain, Arab Saudi, Brunei Darussalam, Malaysia, Dan Indonesia Tahun 2014-2021. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(2), 2284. <https://doi.org/10.29040/jiei.v9i2.8155>
- Mintarsih, M. (2023). Pengaruh Pembiayaan Perbankan Syariah terhadap Pertumbuhan UMKM di Indonesia. *Al-Amwal*, 1(2). <http://al-amwal.staimasi.ac.id>
- Muklis, H., & Wahdaniyah, T. (2016). PENGARUH DPK, INFLASI, DAN NPF TERHADAP PEMBIAYAAN UKM; STUDI PADA BANK SYARIAH DI INDONESIA 2012-2013. *Jurnal ISLAMINOMIC*, 2(2), 15–28.
- Nafisah, A. Z., & Zaelina, F. (2025). Maqashid Syariah as a Performance Measure in Islamic Banks: An Empirical Study of Financial Indicators in Indonesia. *Journal of Islamic Banking: Student Insights*, 1(1), 1–15.
- Nur, A. (2025, May 24). 5 Penyebab UMKM Sulit Berkembang di Indonesia, Apa Saja? IDN Times. <https://www.idntimes.com/business/economy/penyebab-umkm-sulit-berkembang-c1c2-01-3kz8p-d9t6k1>
- Olvera Astivia, O. L., & Zumbo, B. D. (2019). Heteroskedasticity in Multiple Regression Analysis: What it is, How to Detect it and How to Solve it with Applications in R and SPSS. Practical Assessment, Research & Evaluation. *Practical Assessment, Research & Evaluation*, 24(1), 1–16.
- Pesaran, M. H., Shin, Y., & Smith, R. J. (2001). Bounds testing approaches to the analysis of level relationships. *Journal of Applied Econometrics*, 16(3), 289–326. <https://doi.org/10.1002/jae.616>
- Puspadini, M. (2024, December 27). Pembiayaan Bank Syariah RI untuk UMKM Lampau Malaysia, Ini Datanya. CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/syariah/20241227172836-29-599135/pembiayaan-bank-syariah-ri-untuk-umkm-lampau-malaysia-ini-datanya#:~:text=Kontribusinya%20bahkan%20berpeluang%20naik%20dari%2017%2C7%25%20ke%2030%25,lebih%20tinggi%20dari%20Malaysia%2C%20dengan%20kontribusi%20sebesar%2015%2C3%25>



Hak Cipta :

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

- Putra, A., & Syaichu, M. (2021). ANALISIS PENGARUH BANK SIZE, BOPO, FDR, CAR, DAN ROA TERHADAP NON-PERFORMING FINANCING. *Diponegoro Journal Of Management*, 10(2).
- Rahmah, S. A. N., Djuwarsa, T., & Juniwati, E. H. (2022). Profitabilitas pada Bank Umum Syariah di Indonesia: Pengaruh Faktor Internal serta Pembiayaan UMKM Sebagai Variabel Intervening. *Journal of Applied Islamic Economics and Finance*, 3(1), 23–35. <https://doi.org/10.35313/jaief.v3i1.3786>
- Rahmawati, A. (2024). DOMINASI MURABAHAH DALAM PEMBIAYAAN BANK SYARIAH INDONESIA. *Syntax Literate: Jurnal Ilmiah Indonesia*, 10(10), 5804–5809. <https://doi.org/10.36418/syntax-literate.v9i10>
- Ria, M., & Manzilati, A. (2023). FAKTOR EKSTERNAL DAN INTERNAL YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN BANK UMUM SYARIAH KEPADA UMKM. *ISLAMIC ECONOMICS AND FINANCE IN FOCUS*, 2(3), 411–421. <https://doi.org/10.21776/ieff>
- Rongiyati, S. (2015). PENGEMBANGAN PERBANKAN SYARIAH MELALUI PELAKSANAAN KEWAJIBAN PEMISAHAN UNIT USAHA SYARIAH. *Jurnal Negara Hukum*, 6(1), 65–78. <https://doi.org/10.22212/jnh.v6i1.247>
- Rosidah, E. (2018). PENGARUH FINANCING TO DEPOSIT RATIO TERHADAP NON PERFORMING FINANCING PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA. *Jurnal Akuntansi*, 12(2).
- Sahiroh, B. (2024). Kuantitatif_Jurnal Warta Ekonomi PENGARUH PEMBIAYAAN UMKM DAN KECUKUPAN MODAL TERHADAP PROFITABILITAS PERBANKAN SYARIAH DI INDONESIA PERIODE 2018 -2022. *Warta Ekonomi*, 7, 350–357.
- Salsabila, N. R., Diny Hidayatullah, A., & Hussin, N. S. (2023). BANK SYARIAH SEBAGAI ALTERNATIF PEMBIAYAAN UNTUK MENINGKATKAN EKONOMI UMAT. *Jurnal Ekonomi Islam*, 14(1). <http://journal.uhamka.ac.id/index.php/jei>
- Sartika, Y., & Siregar, P. A. (2023). MENGANALISIS RASIO KEUANGAN DALAM MEMPREDIKSI PEMBIAYAAN BERMASALAH DI BANK UMUM SYARIAH INDONESIA. *MODELING: Jurnal Program Studi PGMI MODELING*, 10(1).
- Setiawan, I. (2021). PEMBIAYAAN UMKM, KINERJA BANK SYARIAH DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA. *ISLAMICBANKING: Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah*, 6(2), 263–278. <https://doi.org/10.36908/isbank>
- Setivia, N. (2017). Kuantitatif_ANALISIS DPK, CAR, ROA DAN NPF TERHADAP PEMBIAYAAN PADA PERBANKAN SYARIAH. *Jurnal Bisnis & Manajemen*, 17(2), 15–28.



Hak Cipta :

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

- Siti, P., Arisandi, Y., & Zaki, K. (2025). *Sistem Pembiayaan Bank Syariah Teori Implementasi Pembiayaan Kendaraan* (K. Pramadeka, Ed.; 1st ed.). Lovrinz Publishing.
- Sugiyono. (2018). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suretno, S., & Al Hidayah Bogor, S. (2020). PERAN BANK SYARIAH DALAM MENINGKATKAN PEREKONOMIAN NASIONAL MELALUI PEMBIAYAAN MODAL KERJA PADA UMKM. *Ad-Deenar: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*. <https://doi.org/10.30868/ad.v3i01.752>
- Tasman, A. (2020). Capital Buffer dan Faktor Penentunya di Indonesia. *Jurnal Inovasi Pendidikan Ekonomi (JIPE)*, 10(2), 132. <https://doi.org/10.24036/011098000>
- Waraditya, D. (2024, December 27). *Penetrasi Perbankan Syariah di Segmen UMKM, Kunci Stabilitas Kedua Sektor pada 2025*. Kompas.Id. <https://www.kompas.id/artikel/penetrasi-perbankan-syariah-di-segmen-umkm-kunci-stabilitas-kedua-sektor-pada-2025>
- Wasian, A., Haiyi, N., Maulana, U., Anaqi, M., Zain, M., Satrio, W., Arifianto, R., & Kurniawan, T. (2025). Analisis Implementasi Musyarakah bagi UMKM pada Era Ekonomi Digital: Peluang, Tantangan Regulasi, dan Strategi Penguatan. *Jurnal Manajemen Bisnis Era Digital*, 2(2), 127–137. <https://doi.org/10.61132/jumabedi.v2i2.522>
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika: Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan EViews (5th ed.)* (5th ed.). UPP STIM YKPN.
- Wilasti, R., Ulfa, N., Hayati, R., Aprilia, S., Fitri Yaningsih, E., & Syahputra, D. (2026). Efektivitas Pembiayaan Mudharabah dan Musyarakah terhadap Pemberdayaan UMKM. *Jurnal Ilmiah Multidisiplin Indonesia*, 2(1), 44–54. <https://doi.org/10.64845/jimi.v1i2>
- Wiyani, S., & Siboro, Z. (2022). Peran Bank Syari'ah Dalam Membantu UMKM. *Jurnal Kajian Ekonomi Hukum Syariah*, 8(1), 136–150.
- Yuniarti, P., Dila, Fi., Putri, D., & Zakiah, R. (2023). Kontribusi Pembiayaan, NPF, dan Perkembangan Bank Syariah serta Digitalisasi terhadap Peningkatan UMKM Di Indonesia. *Riset Dan E-Jurnal Manajemen Informatika Komputer*, 7(3), 1625–1637. <https://doi.org/http://doi.org/10.33395/remik.v7i3.12872>



LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data Penelitian

NO	PERIODE	PROPPEMBUMKM	ROA	CAR	NPF
1	Mar 2016	25.78%	0.88%	14.90%	5.35%
2	Jun 2016	26.69%	0.73%	14.72%	5.68%
3	Sep 2016	25.23%	0.59%	15.43%	4.67%
4	Dec 2016	24.82%	0.63%	15.95%	4.42%
5	Mar 2017	24.60%	1.12%	16.98%	4.61%
6	Jun 2017	24.50%	1.10%	16.42%	4.47%
7	Sep 2017	24.11%	1.00%	16.16%	4.41%
8	Dec 2017	23.70%	0.63%	17.91%	4.77%
9	Mar 2018	23.79%	1.23%	18.47%	4.56%
10	Jun 2018	23.42%	1.37%	20.59%	3.83%
11	Sep 2018	23.13%	1.41%	21.25%	3.82%
12	Dec 2018	22.15%	1.28%	20.39%	3.26%
13	Mar 2019	22.78%	1.46%	19.85%	3.44%
14	Jun 2019	22.82%	1.61%	19.56%	3.36%
15	Sep 2019	22.44%	1.66%	20.39%	3.32%
16	Dec 2019	23.03%	1.73%	20.59%	3.23%
17	Jun 2020	24.05%	1.40%	21.20%	3.34%
18	Sep 2020	23.54%	1.36%	20.41%	3.28%
19	Dec 2020	23.25%	1.40%	21.64%	3.13%
20	Mar 2021	23.83%	2.06%	24.45%	3.23%
21	Jun 2021	23.90%	1.94%	24.26%	3.25%
22	Sep 2021	24.02%	1.87%	24.96%	3.19%
23	Dec 2021	24.13%	1.55%	25.71%	2.59%
24	Mar 2022	24.05%	1.99%	23.13%	2.59%
25	Jun 2022	22.92%	2.04%	23.27%	2.63%
26	Sep 2022	21.95%	2.07%	23.52%	2.57%
27	Dec 2022	21.51%	2.00%	26.28%	2.35%
28	Mar 2023	20.97%	2.18%	26.01%	2.38%
29	Jun 2023	20.54%	2.08%	25.35%	2.36%
30	Sep 2023	20.34%	2.04%	25.14%	2.28%
31	Dec 2023	20.24%	1.88%	25.41%	2.10%
32	Mar 2024	20.01%	2.03%	25.66%	2.04%
33	Jun 2024	19.70%	2.06%	25.52%	2.04%
34	Sep 2024	19.45%	2.02%	25.51%	2.14%
35	Dec 2024	19.59%	2.07%	25.30%	2.08%
36	Mar 2025	19.01%	2.07%	25.08%	2.16%
37	Jun 2025	18.55%	2.03%	24.99%	2.19%

Hak Cipta :

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



Hak Cipta :

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

Lampiran 2 Output Uji Statistik Deskriptif

Date: 07/05/26 Time: 09:07

Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")

	PROPPEMB	ROA	CAR	NPF
Mean	22.66286	1.582973	21.68541	3.273514
Median	23.13043	1.660000	21.64000	3.230000
Maximum	26.68644	2.180000	26.28000	5.680000
Minimum	18.55190	0.590000	14.72000	2.040000
Std. Dev.	2.028401	0.491047	3.712252	1.018079
Skewness	-0.374239	-0.620407	-0.465445	0.609262
Kurtosis	2.284290	2.158544	1.886010	2.378984
Jarque-Bera	1.653379	3.465159	3.249109	2.883631
Probability	0.437495	0.176828	0.196999	0.236498
Sum	838.5257	58.57000	802.3600	121.1200
Sum Sq. Dev.	148.1188	8.680573	496.1093	37.31344
Observations	37	37	37	37

Lampiran 3 Output Uji Stasioneritas Variabel Proporsi Pembiayaan UMKM

Null Hypothesis: PROPPEMBUMKM has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.537056	0.5037
Test critical values:		
1% level	-3.626784	
5% level	-2.945842	
10% level	-2.611531	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(PROPPEMBUMKM)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:22
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 36

Null Hypothesis: D(PROPPEMBUMKM) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-13.74852	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.632900	
5% level	-2.948404	
10% level	-2.612874	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(PROPPEMBUMKM.2)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:24
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 35

Lampiran 4 Output Uji Stasioneritas Variabel Return On Asset

Null Hypothesis: ROA has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 3 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-2.605841	0.1019
Test critical values:		
1% level	-3.646342	
5% level	-2.954021	
10% level	-2.615817	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(ROA)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:26
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 33

Null Hypothesis: D(ROA) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 2 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-9.000155	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.646342	
5% level	-2.954021	
10% level	-2.615817	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(ROA.2)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:28
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 33



Hak Cipta :

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

Lampiran 5 Output Uji Stasioneritas Variabel *Capital Adequacy Ratio*

Null Hypothesis: CAR has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.665406	0.4398
Test critical values:		
1% level	-3.626784	
5% level	-2.945842	
10% level	-2.611531	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(CAR)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:33
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 36

Null Hypothesis: D(CAR) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-5.775773	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.632900	
5% level	-2.948404	
10% level	-2.612874	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(CAR,2)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:34
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 35

Lampiran 6 Output Uji Stasioneritas Variabel *Non Performing Financing*

Null Hypothesis: NPF has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-1.843832	0.3541
Test critical values:		
1% level	-3.626784	
5% level	-2.945842	
10% level	-2.611531	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(NPF)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:36
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 36

Null Hypothesis: D(NPF) has a unit root
Exogenous: Constant
Lag Length: 0 (Automatic - based on SIC, maxlag=9)

	t-Statistic	Prob.*
Augmented Dickey-Fuller test statistic	-7.280050	0.0000
Test critical values:		
1% level	-3.632900	
5% level	-2.948404	
10% level	-2.612874	

*MacKinnon (1996) one-sided p-values.

Augmented Dickey-Fuller Test Equation
Dependent Variable: D(NPF,2)
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 17:38
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 35

Lampiran 7 Uji Kointegrasi Bound Test

Bounds Test

Null hypothesis: No levels relationship
Number of cointegrating variables: 3
Trend type: Rest. constant (Case 2)
Sample size: 35

Test Statistic	Value
F-statistic	7.652899

Bounds Critical Values

	10%		5%		1%	
Sample S...	I(0)	I(1)	I(0)	I(1)	I(0)	I(1)
30	2.676	3.586	3.272	4.306	4.614	5.966
35	2.618	3.532	3.164	4.194	4.428	5.816
Asymptotic	2.370	3.200	2.790	3.670	3.650	4.660

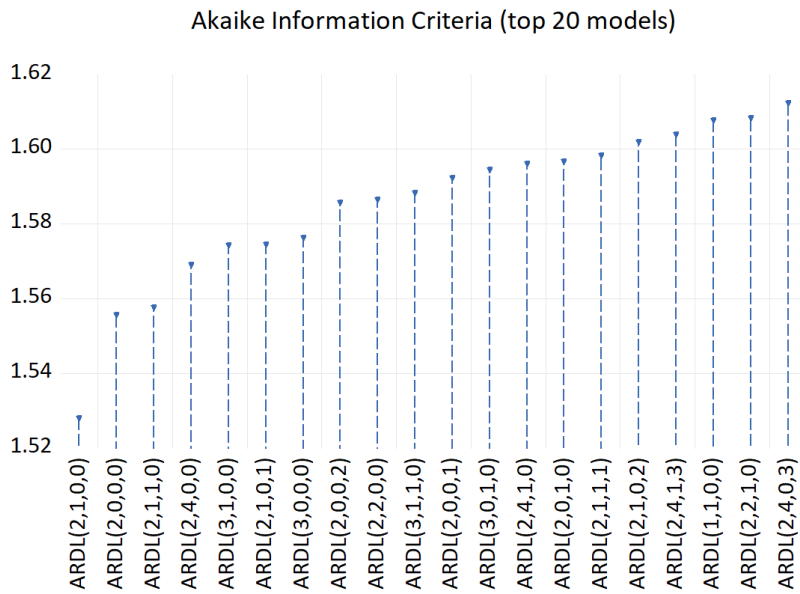
* I(0) and I(1) are respectively the stationary and non-stationary bounds.



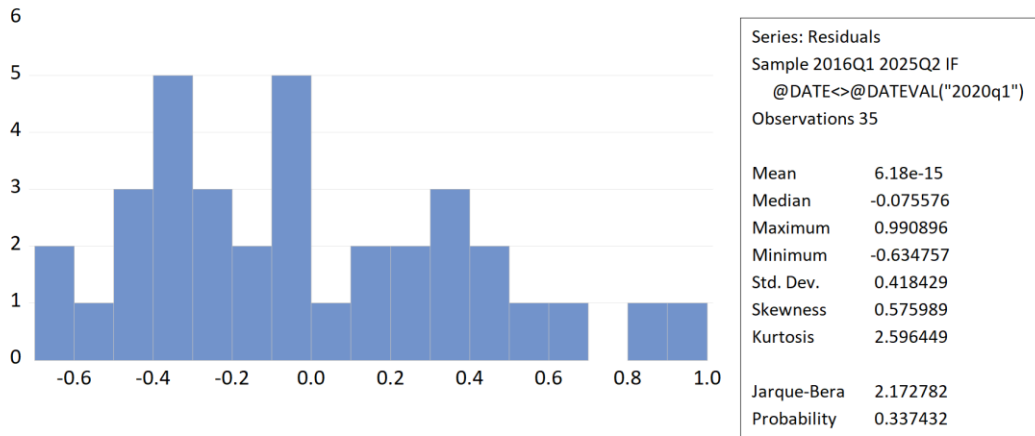
Hak Cipta :

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

Lampiran 8 Uji Lag Optimum Akaike Information Criteria



Lampiran 9 Output Uji Normalitas





Hak Cipta :

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

Lampiran 10 Output Uji Korelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:
Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags

F-statistic	1.527148	Prob. F(2,26)	0.2360
Obs*R-squared	3.679330	Prob. Chi-Square(2)	0.1589

Test Equation:
Dependent Variable: RESID
Method: ARDL
Date: 06/14/26 Time: 18:24
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 35
Presample and interior missing value lagged residuals set to zero.

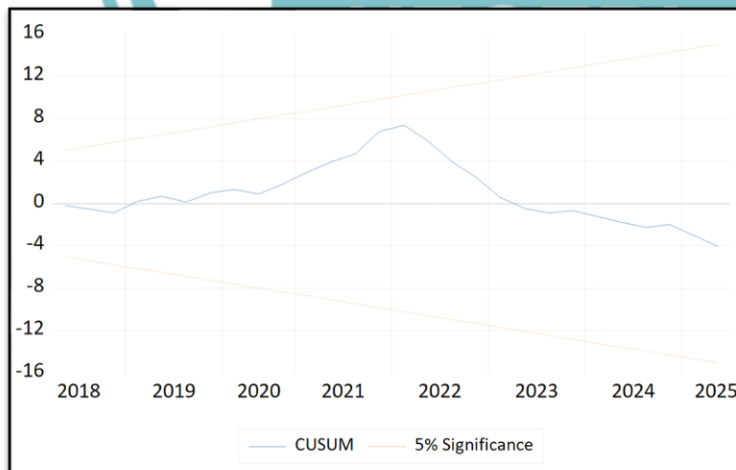
Lampiran 11 Output Uji Heteroskedastisitas

Heteroskedasticity Test: Breusch-Pagan-Godfrey
Null hypothesis: Homoskedasticity

F-statistic	0.756812	Prob. F(6,28)	0.6096
Obs*R-squared	4.884029	Prob. Chi-Square(6)	0.5588
Scaled explained SS	2.495073	Prob. Chi-Square(6)	0.8690

Test Equation:
Dependent Variable: RESID^2
Method: Least Squares
Date: 06/14/26 Time: 18:26
Sample: 2016Q1 2025Q2 IF @DATE<>@DATEVAL("2020q1")
Included observations: 35

Lampiran 12 Output Uji Stabilitas CUSUM Test

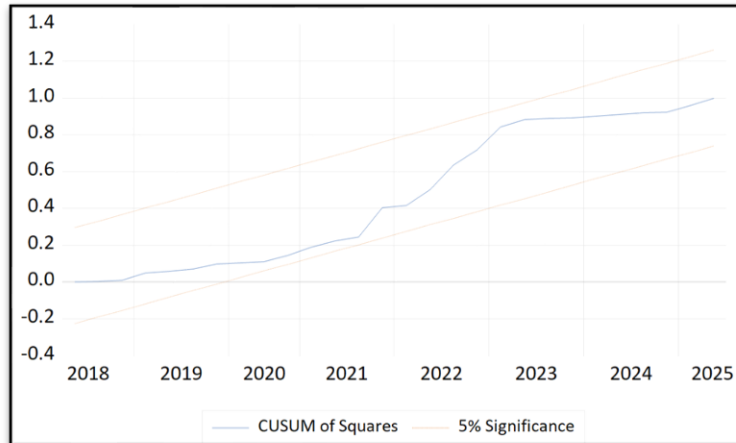




Hak Cipta :

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

Lampiran 13 Output Uji Stabilitas CUSUM of Squares Test



Lampiran 14 Output Hasil Estimasi ARDL Jangka Pendek

Dependent Variable: D(PROPPSEMBUMKM)
Method: ARDL
Date: 06/14/26 Time: 17:40
Sample: 2016Q3 2025Q2
Included observations: 35
Dependent lags: 4 (Automatic)
Automatic-lag linear regressors (4 max. lags): ROA CAR NPF
Deterministics: Restricted constant and no trend (Case 2)
Model selection method: Akaike info criterion (AIC)
Number of models evaluated: 500
Selected model: ARDL(2,1,0,0)

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
COINTEQ*	-0.157758	0.023856	-6.612931	0.0000
D(PROPPSEMBUMKM)(-...	-0.214478	0.079823	-2.686924	0.0113
D(ROA)	0.925937	0.325386	2.845658	0.0077
R-squared	0.545366	Mean dependent var	-0.342591	
Adjusted R-squared	0.516952	S.D. dependent var	0.620571	
S.E. of regression	0.431307	Akaike info criterion	1.237823	
Sum squared resid	5.952822	Schwarz criterion	1.371139	
Log likelihood	-18.66190	Hannan-Quinn criter.	1.283844	
F-statistic	19.19316	Prob(F-statistic)	0.000003	

* p-values are incompatible with t-Bounds distribution.



Lampiran 15 Output Hasil Estimasi ARDL Jangka Panjang

☐ Cointegrating Specification

Deterministics: Rest. constant (Case 2)

$$CE = \text{PROPPEMBUMKM}(-1) - (1.313216 * \text{ROA}(-1) + 0.674226 * \text{CAR} + 4.500864 * \text{NPF} - 10.988484)$$

☐ Cointegrating Coefficients

Variable *	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
ROA(-1)	1.313216	3.735924	0.351510	0.7276
CAR	0.674226	0.526217	1.281270	0.2096
NPF	4.500864	2.119934	2.123116	0.0418
C	-10.98848	17.95334	-0.612058	0.5450

Note: * Coefficients derived from the CEC regression.

Hak Cipta :

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

POLITEKNIK
NEGERI
JAKARTA