

**ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, INFLASI, DAN
TINGKAT MARGIN TERHADAP PEMBIAYAAN USAHA
KECIL DAN MENENGAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2016–2018**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum (S.H) pada Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam

Disusun Oleh :

KHANSA SALSABILLA

B300152017 / I000152017

**TWINNING PROGRAM
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2019

HALAMAN PERSETUJUAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:
**ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, INFLASI, DAN
TINGKAT MARGIN TERHADAP PEMBIAYAAN USAHA
KECIL DAN MENENGAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2016-2018**

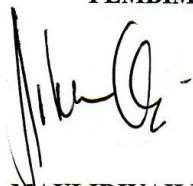
Yang ditulis oleh :

KHANSA SALSABILLA

B300152017 / I000152017

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh :

PEMBIMBING I



Ir. MAULIDIYAH INDIRA H., MS.

PEMBIMBING II



Dr. IMRON ROSYADI, Mag.

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, INFLASI, DAN
TINGKAT MARGIN TERHADAP PEMBIAYAAN USAHA
KECIL DAN MENENGAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2016-2018

Yang ditulis oleh :

KHANSA SALSABILLA
B300152017 / I000152017

Telah dipertahankan didepan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Rabu, 07 Agustus 2019
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat
Dewan Penguji:

1. Ir. Maulidyah Indira H. MS.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Dr. Imron Rosyadi, M.Ag
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Dr. Didit Purnomo
(Anggota II Dewan Penguji)
4. Drs. Harun, MH
(Anggota III Dewan Penguji)

()
()
()
()

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


(Dr. Syamsudin., M.M)
NIDN 017025701

Dekan Fakultas Agama Islam


(Dr. Syamsul Hidayat., M.Ag)
NIDN. 0605096402



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A Yani Tromol Pos 1 Pabelan – Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **KHANSA SALSABILLA**

NIM : **B 300 152 017 / I 000 152 017**

Program Studi : **EKONOMI PEMBANGUNAN**

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA,
INFLASI, DAN TINGKAT MARGIN TERHADAP
PEMBIAYAAN USAHA KECIL DAN MENENGAH
PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA
TAHUN 2016-2018**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 07 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan,

Khansa Salsabilla

MOTTO

فَلَا تَعُرِّتْكُمْ الْحَيَاةُ الدُّنْيَا

“Maka jangan sekali-kali kehidupan dunia ini memperdaya kamu.”

(QS. Fatir : 5)

وَاسْتَعِينُوا بِالصَّبْرِ وَالصَّلَاةِ

“Dan mintalah pertolongan dengan sabar dan shalat.”

(QS. Al-Baqarah : 45)

“Tidak ada sesuatu yang lebih menyenangkan selain menimbulkan senyum di wajah orang lain, terutama wajah yang kita cintai.”

(R.A Kartini)

“Kasih sayang dan toleransi adalah kartu identitas orang Islam”

(KH. Ahmad Dahlan)

“Bunga yang mekar di waktu sulit adalah bunga yang langka dan paling indah”

(Mulan, Walt Disney)

PERSEMBAHAN

Penuh dengan kebanggaan, kerendahan, dan keikhlasan hati, karya ini kupersembahkan untuk:

- ❖ Allah SWT, penolong terbaik bagi hamba, yang selalu menunjukkan jalan terbaik ketika hamba berada di persimpangan.
- ❖ Rasulullah SAW, tauladan bagi umat muslim, semoga shalawat serta salam selalu tercurah kepada beliau, keluarga, serta para sahabat.
- ❖ Kedua orang tua ku, ayah Agus Purwanto dan mama Titin Kurniati, terimakasih atas kepercayaan dan kemantapan yang senantiasa diberikan. *Much love*, semoga umur kita panjang dan ijinan ananda membahagiakan ayah dan mama sebanyak ananda mampu.
- ❖ Mbah Kung dan Mbah Uti, yang memberi berjuta-juta pelajaran hidup.
- ❖ Alm. Om Dwi, ayah kedua bagi ku.
- ❖ Keluarga besar ku di Kerten dan Kediri, sosok-sosok hebat yang selalu mendoakan dan memberi semangat.
- ❖ Sepupu tertua ku, Mba Cici, konsultan terbaik dalam segala hal.
- ❖ Sepupu-sepupu ku yang lucu, Azam, Azmi, Gisel, Kak Kenzie, Natha, Alesha, Adrian, dan Ayyash, taman hiburan terbaik untuk mba.
- ❖ Muhamad Ulil Albab, alasan bagiku untuk tersenyum dan percaya bahwa hubungan antar manusia tidak selalu merugikan. Semoga kamu selalu bahagia.
- ❖ Noor Isnaini (Mardy Bum) dan Rizky Nikma, sahabat terbaikku, berkat kalian aku tahu berbagai macam cara melepas lelah.
- ❖ Hasna Amalia dan Mas Alfa yang selalu menjadi pintu kemana saja.
- ❖ Sahabat-sahabat seperjuangan ku, Heri, Bayu, Berli, Anggi, Zika, Rurry, Yusi, dan Novi.
- ❖ HIMEPA FEB UMS, yang telah mengajarkan ku arti perjuangan tanpa pamrih. Semoga tetap harum namamu.
- ❖ Kabinet Werkudara BEM FEB UMS, khususnya 3 pilar.

- ❖ Twinning Program Ekonomi Syariah 2015.
- ❖ Ilmu Ekonomi Pembangunan 2015.
- ❖ Almamaterku tercinta.

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum Wr. Wb

Syukur *Alhamdulillah* penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya serta senantiasa memberikan kekuatan, kemudahan, dan kedamaian berfikir bagi penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH DANA PIHAK KETIGA, INFLASI, DAN TINGKAT MARGIN TERHADAP PEMBIAYAAN USAHA KECIL DAN MENENGAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA TAHUN 2016–2018”** untuk memenuhi Tugas dan syarat-syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE) pada Program Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, dan Sarjana Hukum (S.H) pada Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan, dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu menyelesaikan skripsi dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Syamsul Hidayat, M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Ir. Maulidiyah Indira H, MS, selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan dan Pembimbing Akademik serta pembimbing skripsi yang

telah meluangkan waktunya dengan penuh kesabaran dan pengarahan selama ini

5. Bapak Dr. Imron Rosyadi, M.Ag selaku Ketua Program Jurusan Hukum Ekonomi Syariah dan pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktunya dengan penuh kesabaran dan pengarahan selama ini.
6. Bapak Drs. Harun, MH selaku dosen Pembimbing Akademik yang selalu memberi arahan dan bimbingan dalam studi penulis.
7. Seluruh Dosen Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
8. Seluruh Dosen Program Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis.
9. Kedua orang tua ku, ayah Agus Purwanto dan mama Titin Kurniati, terimakasih atas segala dukungan yang diberikan.
10. Dan semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT membalas kebaikan yang telah kalian berikan, amin ya robbal 'alamin.

Semoga bantuan dan dukungan yang bersifat moral maupun material dari berbagai pihak tersebut dapat menjadi ibadah dan mendapat balasan dari Allah SWT. Dengan segala kerendahan hati penulis, mengharapkan saran dan kritik

yang dapat membangun demi perbaikan skripsi ini. Semoga tugas akhir skripsi ini dapat bermanfaat.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 07 Agustus 2019

Penulis

Khansa Salsabilla

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GRAFIK.....	xv
ABSTRAK	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Batasan Masalah.....	6
D. Tujuan Penelitian	6
E. Manfaat Penelitian	7
F. Metode Analisis Data	7
G. Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
A. Pembiayaan Bank.....	12
B. Dana Pihak Ketiga.....	26
C. Inflasi.....	27
D. Tingkat Margin.....	33
E. Usaha Kecil dan Menengah	34

F. Bank Syariah	36
G. Penelitian Terdahulu	38
H. Kerangka Pemikiran.....	42
I. Hipotesis.....	42
BAB III METODE PENELITIAN.....	44
A. Objek Penelitian	44
B. Jenis dan Sumber Data	44
C. Definisi Operasional Variabel.....	44
D. Metode Analisis Data	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	58
A. Analisis Deskriptif	58
B. Hasil Estimasi	64
C. Uji Asumsi Klasik.....	66
D. Uji Kebaikan Model.....	69
E. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen	71
F. Interpretasi Ekonomi.....	72
BAB V PENUTUP	
A. Simpulan	75
B. Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 <i>Demand Pull Inflation</i>	30
Gambar 2.2 <i>Cost Push Inflation</i>	31
Gambar 2.3 Kerangka Pikir.....	43

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan data Usaha Mikro, Kecil, Menengah (UMKM) dan Usaha besar (UB) 2016-2017	2
Tabel 1.2 Tingkat Inflasi 2016-2018.....	5
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	38
Tabel 4.1 Perkembangan Pembiayaan UKM 2016-2018.....	58
Tabel 4.2 Perkembangan Dana Pihak Ketiga 2016-2018	60
Tabel 4.3 Perkembangan Tingkat Inflasi 2016-2018.....	62
Tabel 4.4 Perkembangan Tingkat Margin 2016-2018	64
Tabel 4.5 Hasil Estimasi Model Ekonometri	65
Tabel 4.6 Koefisien Regresi Jangka Panjang.....	66
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinieritas	67
Tabel 4.8 Hasil Uji Validitas Pengaruh (Uji t).....	70

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Perkembangan Dana Pihak Ketiga (DPK) dan Valas dalam Triliun Rupiah (2010-2015)	4
Grafik 4.1 Perkembangan Pembiayaan UKM 2016-2018	59
Grafik 4.2 Perkembangan Dana Pihak Ketiga 2016-2018	61
Grafik 4.3 Perkembangan Tingkat Inflasi 2016-2018.....	62
Grafik 4.4 Perkembangan Tingkat Margin 2016-2018	63

ABSTRAKSI

Salah satu sektor utama perekonomian Indonesia adalah sektor Usaha Kecil dan Menengah (UKM), namun masalah utama dalam pergerakan UKM adalah permodalan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK), Inflasi, dan Tingkat Margin terhadap Pembiayaan Usaha Kecil dan Menengah pada Bank Umum Syariah di Indonesia tahun 2016-2018. Data yang digunakan adalah data *time series* yang dipublikasikan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank Indonesia (BI), dan Badan Pusat Statistik (BPS). Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dengan Model Kesalahan atau *Error Correction Model* (ECM). Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa variabel DPK berpengaruh secara signifikan terhadap pembiayaan UKM dalam jangka panjang dan pendek, variabel TM berpengaruh terhadap pembiayaan UKM dalam jangka pendek. sedangkan variabel inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan UKM.

Kata kunci: *Pembiayaan UKM, Dana Pihak Ketiga, Inflasi, Tingkat Margin, dan ECM (Error Correction Model)*

ABSTRACT

One of the main sectors of the economy of Indonesia is Small and Medium Enterprises (SMEs), but the main issue in the movement of SMES is capital. This research aims to test the influence of third-party funds (DPK), inflation, and the level of the margin against the financing of Small and Medium Enterprises on Public Sharia Banks in Indonesia year of 2016-2018. The data used is the time series data, published by the Financial Services Otoritas (OJK), Bank Indonesia (BI), and the Central Bureau of Statistics (BPS). Methods of analysis used in this study is a multiple regression model with analysts fault or Error Correction Model (ECM). Based on the results of this research, it can be concluded that the influential of third-party funds variable significantly affect the financing of SMES in the long term and short term, variable level of the margin significantly affect the SMEs in the short term. While the Inflation do not affect significantly to SME financing.

Keywords: *SMEs, Third-Party Funds, Margin, and Error Correction Model*