

**KEDALAMAN JANGKAUAN LEMBAGA KEUANGAN MIKRO  
SYARIAH DI KABUPATEN BANTUL YOGYAKARTA**



Oleh:

**UBAIDULLAH MUYYAD, S.Sy.**

**NIM: 1420310038**

**TESIS**

Diajukan kepada Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga  
Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh  
Gelar Magister dalam Ilmu Ekonomi Islam  
Program Studi Hukum Islam  
Konsentrasi Keuangan dan Perbankan Syari'ah

**YOGYAKARTA**

**2016**

## PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **Ubaidullah Muayyad, S.Sy**  
NIM : 1420310038  
Jenjang : Magister  
Program Studi : Hukum Islam  
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syari'ah

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri, kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya.

Yogyakarta, 29 Juli 2016

Saya yang menyatakan,



**Ubaidullah Muayyad, S.Sy**

NIM: 1420310038

## PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **Ubaidullah Muayyad, S.Sy**  
NIM : 1420310038  
Jenjang : Magister  
Program Studi : Hukum Islam  
Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syari'ah

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan benar-benar bebas dari plagiasi. Jika di kemudian hari terbukti melakukan plagiasi, maka saya siap ditindak sesuai ketentuan hukum yang berlaku.

Yogyakarta, 29 Juli 2016

Saya yang menyatakan,



**Ubaidullah Muayyad, S.Sy.**

NIM: 1420310038



PROGRAM PASCASARJANA  
KEMENTERIAN AGAMA RI  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

### PENGESAHAN

Tesis berjudul : KEDALAMAN JANGKAUAN LEMBAGA  
KEUANGAN MIKRO SYARI'AH DI KABUPATEN  
BANTUL YOGYAKARTA

Nama : Ubaidullah Muayyad, S.Sy.

NIM : 1420310038

Program Studi : Hukum Islam

Konsentrasi : Keuangan dan Perbankan Syari'ah

Tanggal Ujian : 12 Agustus 2016

Telahdapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Magister  
Ekonomi Islam (M.E.I).

Yogyakarta, 25 Agustus 2016

Direktur



**Prof. Ncorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D.**

NIP. 19711207 199503 1 002





**NOTA DINAS PEMBIMBING**

Kepada Yth.,  
Direktur Program Pascasarjana  
UIN Sunan Kalijaga  
Yogyakarta

*Assalamu 'alaikum wr.wb.*

Setelah melakukan bimbingan, arahan, dan koreksi terhadap penulisan tesis yang berjudul:

**KEDALAMAN JANGKAUAN LEMBAGA KEUANGAN MIKRO  
SYARIAH DI KABUPATEN BANTUL YGYAKARTA**

Yang ditulis oleh :

Nama : **Ubaidullah Muayyad, S.Sy**  
NIM : 1420310038  
Jenjang : Magister (S2)  
Program Studi : Hukum Islam  
Konsentrasi : Keuangan dan perbankan Syaria'ah

Saya berpendapat bahwa tesis tersebut sudah dapat diajukan kepada Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga untuk diujikan dalam rangka memperoleh gelar Magister Ekonomi Islam.

*Wassalamu 'alaikum wr. Wb.*

Yogyakarta, 29 Juli 2016

Pembimbing



**Drs. Akhsim Afandi, Ph.D.**

## ABSTRAK

Lembaga Keuangan Mikro Syariah khususnya BMT hingga saat ini terus mengalami pertumbuhan yang cukup baik. Dalam perkembangannya, BMT memiliki peran dalam pengentasan kemiskinan. Melalui pembiayaan yang diberikan, BMT membantu masyarakat miskin dan kelas menengah kebawah memperoleh modal untuk membuka usaha. Semakin kecil modal yang diberikan, berarti semakin dalam jangkauan BMT dalam membantu masyarakat kelas menengah dan miskin.

Oleh karena itu, penelitian ini akan mengkaji dan membahas pengaruh umur lembaga, ROA, jumlah anggota, jumlah kantor cabang, jumlah karyawan terhadap kedalaman jangkauan lembaga keuangan mikro syariah (BMT) di kabupaten Bantul Yogyakarta

Berdasarkan tujuan penelitian tersebut diatas, maka pendekatan yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah BMT di kabupaten Bantul Yogyakarta. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, di mana BMT dalam waktu penelitian adalah BMT yang sudah terdaftar di PUSKOPSYAH dan telah memiliki laporan keuangan tahunan selama periode tahun 2008-2014. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari BMT yang bersangkutan. Data-data yang telah dikumpulkan tersebut dianalisis dengan alat analisis statistik yaitu regresi data panel dan uji hipotesis.

Kata kunci: Lembaga Keuangan Mikro Syariah, BMT, Kedalaman jangkauan, umur lembaga, ROA, jumlah anggota, jumlah kantor cabang, jumlah karyawan.

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Berdasarkan Surat Keputusan Bersama Menteri Agama RI dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan RI Nomor 158/1987 dan 0543b/U/1987, tanggal 22 Januari 1988.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	ba'	b	Be
ت	ta'	t	Te
ث	sa	ś	es (dengan titik atas)
ج	jim	j	Je
ح	h	□	ha (dengan titik bawah)
خ	kha'	kh	ka dan ha
د	dal	d	De
ذ	zal	z	ze (dengan titik di atas)
ر	ra'	r	Er
ز	zai	z	Zet
س	sin	s	Es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	sad	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	dad	□	de (dengan titik di bawah)
ط	ta'	ţ	te (dengan titik di bawah)
ظ	za'	□	zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	koma terbalik di atas
غ	gain	g	Ge
ف	fa'	f	Ef
ق	qaf	q	Qi
ك	kaf	k	Ka
ل	lam	l	'el
م	mim	m	'em
ن	nun	n	'en
و	waw	w	W
هـ	ha'	h	Ha
ء	hamzah	'	Apostrof
ي	ya'	y	Ye

## B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة عدة	ditulis ditulis	Muta'addidah 'iddah
---------------	--------------------	------------------------

## C. Ta' marbutah

1. Bila dimatikan ditulis h

Semua *ta' marbutah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة علة كرامة الأولياء	ditulis ditulis ditulis	ikmah 'illah karâmah al-auliyâ'
-------------------------------	-------------------------------	---------------------------------------

2. Bila *ta' marbutah* hidup atau dengan harkat, fathah, kasrah, dan dammah ditulis t

زكاة انظر	ditulis	zakâtul fi ri
-----------	---------	---------------

## D. Vokal Pendek dan Penerapannya

----- ----- -----	Fathah Kasrah Dammah	ditulis ditulis ditulis	a i u
-------------------------	----------------------------	-------------------------------	-------------

فَعَل ذَكَر يَذْهَب	Fathah Kasrah Dammah	ditulis ditulis ditulis	fa'ala żukira yażhabu
---------------------------	----------------------------	-------------------------------	-----------------------------

### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif جاهلية	ditulis	â
2. fathah + ya' mati تنسى	ditulis	jâhiliyyah
3. Kasrah + ya' mati كريم	ditulis	â
4. Dhammah + wawu mati فروض	ditulis	tansâ
	ditulis	î
	ditulis	karîm
	ditulis	û
	ditulis	furû □

### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati بينكم	ditulis	ai
2. fathah + wawu mati قول	ditulis	bainakum
	ditulis	au
	ditulis	qaul

### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	ditulis	a'antum
أعدت	ditulis	u'iddat
لنشكرتم	ditulis	la'in syakartum

### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

القرآن	ditulis	al-Qur'ân
القياس	ditulis	al-Qiyâs

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السماء	ditulis	as-Samâ'
الشمس	ditulis	asy-Syams

### I. Penyusunan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penyusunannya

ذوى الفروض	ditulis	ẓawî al-furû □
أهل السنة	ditulis	ahl as-sunnah



## KATA PENGANTAR

Puji Syukur alhamdulillah penulis senantiasa panjatkan ke hadirat Allah SWT, karena berkat rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan sebuah karya kecil berupa tesis yang berjudul “Pengaruh Biaya Promosi dan Biaya Pendidikan & Pelatihan pada Pembiayaan Bank Umum Syariah di Indonesia”. Sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister pada Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Sholawat dan salam penulis sanjungkan kepada nabi Muhammad SAW, yang telah menuntun umat manusia dari kebodohan menuju ilmu pengetahuan untuk kebahagiaan hidup di dunia dan akhirat.

Selama penyusunan, penulis mengalami banyak hambatan yang menimbulkan kesulitan dalam penyelesaian penulisan tesis ini, namun berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak akhirnya kesulitan-kesulitan yang timbul dapat teratasi. Oleh karena itu, segala kerendahan hati, pada kesempatan ini penulis menghaturkan terima kasih kepada:

1. Kedua Orang Tuaku tercinta, Ayahanda Abu Syairi Alwan dan Ibunda Thowilah yang telah melahirkan, mendidik, membesarkan, mengarahkan serta mendoakan ananda dengan tulus. Berkat segala dukungan yang bapak dan ummi berikan Sehingga ananda dapat menyelesaikan tesis. Walau seringkali bapak dan ummi menangis karena sifat pesimis yang tampak pada diri ananda.

2. Mertua tercinta, ayahanda Ainul Has dan ibunda Bastiyah Qodir, yang juga selalu memberikan doa dan dukungannya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis ini.
3. Istri tercinta, Salimah Qolbiyah yang tidak pernah jenuh mendoakan di setiap waktu walaupun harus ditinggalkan dalam waktu yang cukup lama demi kesuksesan penulisan tesis ini. (kanda sayang dan cinta sama dinda)
4. Bapak Drs. Akhsim Afandi, Ph.D. selaku dosen sekaligus pembimbing tesis, terimakasih telah meluangkan waktunya disela-sela kesibukan yang begitu padat serta membagikan ilmunya dalam memberikan banyak arahan, bimbingan, motivasi pada penulisan tesis ini.
5. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag., selaku dosen sekaligus penguji tesis, terimakasih sudah berkenan mengoreksi dan menilai tesis penulis, walaupun tesis yang ditulis ini jauh dari kata sempurna
6. Bapak Dr. Munirul Ikhwan, selaku ketua sidang Munaqosah.
7. Bapak Prof. Drs. Yudian Wahyudi, Ph.D., dan Prof. Noorhaidi, M.A., M.Phil., Ph.D. selaku Rektor dan Direktur Program Pascasarjana Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Para dosen Program Pascasarjana Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga Yogyakarta, yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis. Serta seluruh Staf yang telah banyak membantu penulis dalam keperluan administratif.
9. Mbak Anna Zakiyah Hastriana, Agep Rumanto, Solihin, Ratih Purbowisanti, Muhammad Itsbatul Haq, Ardhi, yang sudah banyak membantu penulis

dengan tenaga maupun pikirannya, hingga penulisan tesis ini dapat terselesaikan.

10. Saudara-saudaraku (Mbak Dina Shofa Hastriana, Mbak Umniyatis Sholihah, M.Pd.I., Mbak Anna Zakiyah Hatriana, M.E.I., adik Muhammad Itsbatul Haq, S.Th.I) yang juga memberikan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan tesis. Serta ipar-iparku (Kak Shafwan, Kak Junaidi, Mas Fais, Mbak Faiq, dik Khotim, serta kedua adik iparku yang masih kecil-kecil Indy dan Safa), terimakasih atas doa-doa kalian semua. Tidak lupa semua keponakanku tercinta (Mbak Tira, Mbak Salma, Mas Nizar, Mas Baqir, Mbak Nadzif dan ponakan paling kecilku yang baru berumur 2 bulan, adik Najmi).
11. Rekan-rekan, di takmir masjid Nurul Hidayah Gowok (Mas Arul, Mas Thoriq, Mas Arju, Mas Albab, Mas Rizqi dan dan Mas Malik)
12. Rekan-rekan seperjuangan KPS Reguler B (Agep, Pohan, Ari, Solihin, Wildan, Ali, Ratih, Deby, Raida, Rini, Ardi, Ihsan, Romdhon, Iwan, Agus, dan almarhum Harir) angkatan 2014 Program Pascasarjana UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang selalu memberikan bantuan dan motivasi dalam penyusunan tesis ini serta semua pihak yang tidak sempat penulis sebutkan satu persatu.

Terima ksaih kepada semua pihak atas bantuan dan dukungannya, hanya kepada Allah SWT jualah penulis memohon balasan. Semoga semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini mendapatkan pahala yang setimpal, Amin. Besar harapan penulis semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan kepada semua pihak.

Yogyakarta, 22 Februari 2016

Penyusun,

**Ubaidullah Muayyad, S.Sy.**



## MOTTO

*Man Jadda Wajada*

Allah Akan Meninggikan Orang-Orang Yang Beriman  
Di Antaramu Dan Orang-Orang Yang Diberi  
Ilmu Pengetahuan Beberapa Derajat.  
“Long Life Education”  
**(Q.s. al-Mujadalah: 11)**

Pelajarilah Ilmu, Niscaya Kalian Akan Dikenal  
Dengannya Dan Amalkanlah Ilmu  
[Yang Kalian Pelajari Itu],  
Niscaya Kalian Termasuk Ahlinya.  
**(Ali bin Abi Thalib)**

Allah Tidak Membebani Seseorang Melainkan Sesuai  
Dengan Kesanggupannya.  
**(QS. Al-Baqarah: 286)**

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN KEASLIAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>BEBAS PLAGIASI.....</b>	<b>iii</b>
<b>PENGESAHAN DIREKTUR.....</b>	<b>iv</b>
<b>PERSETUJUAN TIM PENGUJI.....</b>	<b>v</b>
<b>NOTA DINAS PEMBIMBING .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI.....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>MOTTO .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xviii</b>
<b>BAB I: PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Sistematika Pembahasan .....	7
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN HIPOTESIS</b>	
A. Pengertian LKM.....	10
B. LKM dalam pergeseran paradigma.....	13
C. Lembaga Keuangan Mikro Syariah.....	16
D. Kombinasi Konsep LKM dan LKMS dalam Pengentasan Kemiskinan .....	17
E. Pengertian BMT.....	18
F. <i>Outreach</i> : Gambaran Umum .....	22
G. Kajian pustaka.....	28
H. Hipotesis .....	43



### III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Sifat Penelitian.....	47
B. Populasi dan Sampel .....	48
C. Sumber Data .....	49
D. Definisi Variabel dan pengukuran variabel.....	50
1. Variabel independen .....	51
2. Variabel Dependen .....	53
E. Teknik Analisa Data.....	53
1. Statistik Deskriptif.....	53
2. Regresi Data Panel.....	54
3. Pengujian Teknik estimasi Regresi Data Panel.....	57
4. Uji Hipotesis.....	60

### BAB IV ANALISIS HASIL PEMBAHASAN

A. LKM dan kemiskinan Saat Ini.....	63
B. Gambaran Umum objek Penelitian.....	66
1. Gambaran Umum Kabupaten Bantul Yogyakarta.....	66
2. Gambaran Umum BMT .....	69
C. Analisis Statistik deskriptif.....	75
D. Uji Analisis Data Panel .....	83
1. Analisis Regresi Data Panel Antar BMT .....	85
2. Analisis Regresi Data Panel Antar Waktu .....	88
3. Analisis Regresi Data Panel Antar BMT dan Antar Waktu.....	91
E. Hasil uji Hipotesis .....	93
F. Pembahasan hasil penelitian.....	96

### BAB VPENUTUP

A. Kesimpulan .....	105
B. Saran.....	105

<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>111</b>
----------------------------	------------

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Rasio Headcount garis .....	63
Tabel 4.2. Porsentase kemiskinan .....	64
Tabel 4.3. Gambaran BMT.....	69
Tabel 4.4. Hasil statistic deskriptif AOL.....	75
Tabel 4.5. Hasil statistic deskriptif Umur Lembaga.....	76
Tabel 4.6. Hasil statistic deskriptif ROA.....	78
Tabel 4.7. Hasil statistic deskriptif Jumlah Anggota.....	79
Tabel 4.8. Hasil statistic deskriptif Jumlah Kantor Cabang.....	80
Tabel 4.9. Hasil statistic deskriptif Jumlah Karyawan.....	82
Tabel 4.10. Hasil Uji Chow estimasi FEM Antar BMT .....	85
Tabel 4.11. Hasil Uji Hausman Estimasi REM Antar BMT.....	86
Tabel 4.12. Hasil Hasil Estimasi REM Antar BMT.....	86
Tabel 4.13. Hasil perbedaan Konstanta Antar BMT.....	87
Tabel 4.14. Hasil Uji Chow Antar Waktu .....	88
Tabel 4.15. Hasil uji Langrange Multiplier PLS.....	89
Tabel 4.16. Hasil Regresi PLS .....	90
Tabel 4.17. Hasil Estimasi REM Antar BMT Antar Waktu.....	92
Tabel 4.18. Hasil Perbedaan Konstanta Antar BMT.....	93

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang Masalah

“*The International year of microcredit*”, demikian PBB mendeklarasikan tahun 2005 sebagai tahunnya kredit mikro internasional.<sup>1</sup> Deklarasi itu sebagai tindak lanjut dari sidang tahunan yang dilaksanakan pada tahun 1990 yang bertujuan untuk mengurangi kemiskinan sampai dengan tahun 2015. Pada tahun 1990 tersebut PBB merumuskan kebijakan pengentasan kemiskinan yang kemudian disebut *The Millenium Development Goals* (MDGs). Langkah PBB tersebut mengindikasikan bahwa peranan *microfinance* (lembaga keuangan mikro) begitu penting untuk mengentaskan kemiskinan, terutama di negara-negara berkembang. Jadi dibentuknya lembaga keuangan mikro (LKM) itu bertujuan khusus menyediakan akses modal terhadap golongan kelas bawah (miskin). Maka dari itu seandainya ada anggota masyarakat yang tidak mampu dan sedang membutuhkan bantuan keuangan maka dia bisa pergi ke lembaga keuangan mikro untuk mendapat bantuan. Itulah sesungguhnya “pahala” dari lembaga keuangan mikro, yaitu memberikan bantuan keuangan kepada golongan orang tidak mampu.

Retnadi dikutip Muhammad, menjelaskan kondisi yang sekarang terjadi adalah meski jumlah LKM sangat banyak, namun kebutuhan

---

<sup>1</sup><http://www.yearofmicrocredit.org/> diakses pada tanggal 1 Nopember 2015

sebagian besar pelaku usaha mikro di tanah air belum terpenuhi. Selama ini yang terpenuhi hanya dari segi layanan pembiayaan. Saat ini mereka memerlukan fasilitas simpanan, jasa transfer uang, asuransi kerugian atau asuransi jiwa dan berbagai bentuk bimbingan untuk meningkatkan kapasitas mereka. Sebagian pelaku usaha mikro berdomisili di remote area yang jauh sehingga sulit dijangkau yang mana hal ini menimbulkan biaya yang tinggi.<sup>2</sup>

Masalah lain dari LKM adalah pergeseran orientasi pasar yakni dari anggota miskin ke anggota yang lebih kaya. Perilaku menggeser demografi pendapatan dari anggota golongan kecil ke anggota golongan menengah inilah yang membuat lembaga keuangan mikro menjadi tidak efektif lagi untuk mengentaskan kemiskinan. Dengan kata lain telah terjadi komersialisasi dalam LKM.

Pergeseran misi dari LKM bisa didekati dengan melihat rata-rata besarnya dana yang dipinjam anggota atau *average outstanding loan* (AOL). Semakin besar AOL maka LKM cenderung memberikan pinjaman kepada masyarakat golongan yang lebih kaya. Hal ini dibangun dengan asumsi bahwa golongan masyarakat yang lebih kaya akan meminjam dana lebih besar daripada golongan masyarakat miskin. Semakin kecil AOL maka dikatakan bahwa tingkat kedalaman jangkauan (*depth outreach*) LKM semakin dalam. Maka dari itu jika AOL dari LKM tinggi dapat

---

<sup>2</sup>Muhammad, *Lembaga keuangan mikro syariah: pergulatan melawan kemiskinan dan penetrasi ekonomi global*, (Yogyakarta: Grha ilmu, 2009), hlm. 79-80

dikatakan bahwa LKM telah melenceng dari misi utamanya yaitu untuk membantu golongan masyarakat miskin.

Pergeseran misi dari LKM diungkapkan juga oleh Wollni.<sup>3</sup>Wollni menganalisis kinerja outreach Compartamos - sebuah LKM di Manila - dalam hal jangkauan kemiskinan (*poverty outreach*). Wollni memperoleh kesimpulan bahwa Compartamos tidak memiliki kinerja *depth of outreach* yang cukup baik di antaranya karena LKM ini menempatkan kantor cabangnya pada lingkungan dengan standar hidup tinggi sehingga klien yang dijangkaunya tidak sesuai dengan tujuan *poverty outreach*.

Olivares-Polanco melakukan penelitian tentang bagaimana komersialisasi LKM mampu mempengaruhi misi utama LKM yaitu untuk membantu masyarakat golongan miskin.<sup>4</sup> Penelitian tersebut memperoleh kesimpulan bahwa faktor-faktor komersialisasi yang terdiri dari jenis lembaga, umur lembaga, kemandirian finansial, luas jangkauan, persaingan, jender, dan metode merupakan faktor-faktor yang berpengaruh terhadap kedalaman jangkauan (*depth of outreach*) yang diwakili oleh ukuran kredit (*loan size*). Ukuran kredit yang dipakai adalah rata-rata saldo kredit (*average out standing loan/AOL*) dan rasio AOL dengan GNP per kapita (*ratio of AOL to per capita GNP (AOL/PCGNP)*).

---

<sup>3</sup> Meike Wollni, "Assessing The Poverty Outreach of Microfinance Institutions at Household and Regional Levels, A Case Study In Mexico", *Thesis*, University of Goettingen, Waldweg, Germany, 2001, hlm. 30.

<sup>4</sup>Francisco Olivares-Polanco, "Commercializing microfinance and deepening outreach? Empirical evidence from Latin America", *Journal of Microfinance*, Vol. 7, 2005, hlm. 47-69.

Pertanyaan kemudian adalah mengapa lembaga keuangan mikro Islam yang memiliki peluang untuk mengentaskan kemiskinan. Hal ini karena dalam skema keuangan islam ada *sharing risk* yang memungkinkan distribusi sumber daya ekonomi yang lebih adil. Peluang lembaga keuangan Islam dalam meningkatkan golongan ekonomi kecil seperti yang diungkapkan oleh Chapra.<sup>5</sup>

*The adoption of the islamic financial system could be more conducive to the needed reform. It would enable muslim society to harness the poll of entrepreneurial ability among the poor and to bring to fruition the rich contribution that small medium enterprises can make output, employment and income distribution. The sharing of risks along with rewards by the financial institutions would substantially reduce the precariousness of small entrepreneur position...*

Adanya pembagian risiko yang adil mengindikasikan bangunan paling substansial dari ekonomi Islam adalah adanya distribusi yang adil dan seimbang dalam alokasi sumber daya ekonomi, dalam hal ini mengacu pada akses penyediaan modal yang adil.

Selain itu dalam spirit ekonomi Islam ada dimensi sosial yakni saling tolong menolong. Maka sehendaknya LKM syariah itu melakukan akad dengan semangat tolong menolong (*taawuni*). Dengan semangat *taawuni* maka lembaga keuangan islam akan mampu memberikan kesempatan ekonomi kepada masyarakat miskin. Hal ini akan memicu distribusi eknomi yang lebih adil karena masyarakat miskin diberikan kesempatan yang sama. Melalui semangat taawuni penguasaan ekonomi tidak hanya berpusat pada golongan orang kaya saja akan tetapi tersebar

---

<sup>5</sup> Umer Chapra, *Islam and the economic challenge*(UK: The Islamic Foundation, 1992), hlm. 329.



dan menimbulkan keadilan distribusi sehingga pada gilirannya akan mampu mengentaskan kemiskinan atau setidaknya mempersempit kesenjangan ekonomi.<sup>6</sup>

Penelitian mengenai fungsi dan peran LKM dalam mengentaskan kemiskinan di Indonesia telah banyak dibahas, akan tetapi penelitian yang lebih spesifik mengarah ke LKM syariah belum banyak dilakukan khususnya dalam aspek kedalaman jangkauan (*depth of outreach*) anggota. Seberapa dalam jangkauan anggota akan memberi informasi kepada kita apakah LKM syariah sudah berada dalam posisi dan peran yang tepat dalam pengentasan kemiskinan. Penelitian mengenai LKM syariah dalam posisinya untuk mengentaskan kemiskinan menjadi penting karena sebagian besar penduduk Indonesia adalah muslim. Kajian yang lebih komprehensif mengenai LKM syariah diharapkan mampu memberikan sumbangsih positif terhadap perkembangan ummat Islam di Indonesia, khususnya dalam bidang ekonomi.

Suksesnya LKM, baik konvensional maupun syariah menggunakan dua ukuran pendekatan yaitu keterjangkauan (*outreach*) dan sustainabilitas (*sustainabilty*). Lebih lanjut menurut Olivares-Polanco, keterjangkauan diukur dengan dua dimensi yaitu dimensi kedalaman, yaitu seberapa miskin anggota LKM dan dimensi keluasan yaitu seberapa banyak masyarakat yang bisa diraih LKM.

---

<sup>6</sup> Ruslan Abdul Ghofur Noor, *Konsep distribusi dalam ekonomi Islam dan format keadilan ekonomi di Indonesia* (Yogyakarta: pustaka pelajar, 2013), hlm. 76-86.

## B. Rumusan Masalah

Dari latar belakang diatas dapat diajukan pertanyaan penelitian sebagai berikut:

1. Apakah umur lembaga yang mewakili kompetensi LKM dalam mengelola keuangan mikro berpengaruh terhadap kedalaman jangkauan lembaga keuangan mikro syariah (BMT) Kabupaten Bantul Yogyakarta?
2. Apakah *financial self-sustainability* berpengaruh terhadap kedalaman jangkauan lembaga keuangan mikro syariah (BMT) Kabupaten Bantul Yogyakarta?
3. Apakah *breadth of outreach* (luas jangkauan) berpengaruh terhadap kedalaman jangkauan lembaga keuangan mikro syariah (BMT) Kabupaten Bantul Yogyakarta?
4. Apakah jumlah kantor cabang yang dimiliki LKM berpengaruh terhadap kedalaman jangkauan lembaga keuangan mikro syariah (BMT) Kabupaten Bantul Yogyakarta?
5. Apakah jumlah tenaga kerja/karyawan yang dimiliki LKM berpengaruh terhadap kedalaman jangkauan lembaga keuangan mikro syariah (BMT) Kabupaten Bantul Yogyakarta?

## **C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian**

### **a. Tujuan Penelitian**

Sesuai dengan rumusan permasalahan diatas, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

Menganalisa pengaruh variabel-variabel umur lembaga, ROA, jumlah anggota, jumlah kantor cabang, jumlah tenaga kerja/karyawan, terhadap kedalaman jangkauan pada lembaga keuangan mikro syariah (BMT) di kabupaten Bantul Yogyakarta.

### **b. Kegunaan Penelitian**

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat sebagai berikut:

#### **1. Manfaat Secara Teoritis**

Dapat dijadikan referensi yang sangat penting untuk mengetahui seberapa dalam jangkauan pada Lembaga Keuangan Syari'ah.

#### **2. Manfaat Secara Praktis**

Dapat memberi masukan atau pertimbangan-pertimbangan bagi Lembaga Keuangan Syari'ah khususnya Baitul Maal Wattamwil (BMT) Yogyakarta khusus BMT di Kabupaten Bantul dalam rangka menyusun strategi untuk meningkatkan kedalaman jangkauannya.

## **D. Sistematika Pembahasan**

Sistematika pembahasan merupakan uraian logis yang menyangkut hubungan urutan suatu bab dengan bab lainnya. Penelitian ini terdiri lima

bab, untuk memudahkan pembaca dalam memahami isi penelitian ini, maka akan diberikan gambaran secara umum sebagai berikut:

Bab pertama merupakan pendahuluan yang menjadi gambaran awal dari apa yang akan dilakukan oleh peneliti. Bab ini berisi latar belakang yang menjadi landasan utama untuk dilakukannya penelitian, rumusan masalah yang dituangkan dalam bentuk pertanyaan, tujuan dan kegunaan penelitian berisi tentang tujuan dilakukannya penelitian dan kegunaannya, kemudian diakhiri dengan sistematika pembahasan yang menjelaskan sistematika penyajian hasil penelitian dari awal penelitian hingga penyajian kesimpulan dari hasil penelitian.

Bab kedua merupakan lanjutan dari bab pertama yang berisi landasan teori dan hipotesis. Bab ini membahas mengenai tinjauan teoritis mengenai pengertian LKM, LKM dan kemiskinan saat ini, LKM dalam pergeseran paradig, Lembaga keuangan mikro syariah, kombinasi konsep LKM dan LKMS dalam pengentasan kemiskinan, pengertian BMT, *outreach*: gambaran umum, kajian pustakadan hipotesis penelitian.

Bab ketiga merupakan metode penelitian yang berisi tentang gambaran cara atau teknik yang akan digunakan dalam penelitian. Cara atau teknik ini meliputi tentang penjelasan mengenai jenis dan sifat penelitian, proses penelitian, sampel penelitian yang digunakan, metode pengumpulan dan sumber data yang digunakan dalam penelitian serta periode pengamatan selama melakukan penelitian, definisi operasional variabel, dan tehnik analisis data yang digunakan dalam penelitian.

Bab keempat berisi tentang implikasi hasil penelitian dan pembahasan yang terdiri dari gambaran umum lembaga keuangan mikro syariah yang menjadi sampel penelitian, statistik deskriptif, pembahasan hasil uji chow, pembahasan hasil uji Hausman, pembahasan hasil analisis regresi data panel dengan REM, pengujian hipotesis penelitian serta pembahasan dari hasil penelitian yang dilakukan.

Bab kelima berisi penutup yang di dalamnya memaparkan kesimpulan dan implikasi dari hasil penelitian yang telah dilakukan. Kesimpulan yang ditarika merujuk pada hasil pengujian hipotesis dan perumusan masalah yang diajukan dalam penelitian ini. Sedangkan implikasi kebijakan akan menguraikan implikasi hasil penelitian ini. Sementara keterbatasan penelitian mengungkapkan kekurangan ataupun kelemahan yang ditemukan dalam penelitian ini yang akan menjadi agenda bagi penelitian selanjutnya.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan data-data yang telah dikumpulkan oleh peneliti, kemudian data tersebut diolah dan menjabarkannya, maka peneliti dapat menarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Secara uji determinasi menunjukkan hasil sekitar 35% variabel independen yang terdiri dari umur lembaga, ROA, jumlah anggota, jumlah kantor cabang dan jumlah karyawan dapat menjelaskan terhadap variabel dependennya yaitu kedalaman jangkauan
2. Secara simultan hasil estimasi menunjukkan bahwa variabel umur lembaga, ROA, jumlah anggota, jumlah kantor cabang dan jumlah karyawan berpengaruh signifikan terhadap kedalaman jangkauan.
3. Sementara secara parsial hasil estimasi menunjukkan hanya 2 variabel yang menghasilkan nilai signifikan terhadap kedalaman jangkauan, yaitu variabel jumlah anggota dan jumlah kantor cabang. Sedangkan untuk 3 variabel lainnya yang berupa umur lembaga, ROA dan jumlah karyawan tidak signifikan terhadap kedalaman jangkauan.

#### **B. Saran**

Setelah melakukan penelitian, pembahasan dan memberikan kesimpulan dari hasil penelitian ini, maka peneliti memberikan saran agar dijadikan masukan untuk penelitian selanjutnya yang berkenaan dengan



penelitian ini, juga sebagai pertimbangan kepada pihak-pihak yang terkait, antara lain.

1. Disarankan kepada pihak lembaga keuangan mikro syariah (BMT) untuk semakin terus memperhatikan kedalaman jangkauan, agar cita-cita luhur dibentuknya lembaga keuangan mikro syariah dalam mengentaskan kemiskinan dapat terwujud dengan semaksimal mungkin.
2. Hasil penelitian ini dapat memberikan masukan dan manfaat kepada semua pihak untuk benar-benar memperhatikan kedalaman jangkauan, agar tidak selalu mengejar keuntungan yang tinggi.
3. Saran untuk penelitian selanjutnya, disarankan untuk mengembangkan variabel yang sudah ada sesuai dengan kondisi yang terjadi di lapangan.
4. Penelitian selanjutnya, disarankan untuk melakukan observasi agar mendapatkan hasil yang lebih maksimal lagi. Sebab penelitian ini hanya berfokus pada kedalaman jangkauan melalui laporan keuangan.

### DAFTAR PUSTAKA

- Arikunto, Suharsimi, *Manajemen Penelitian*, Jakarta: Rineka Cipta, 1991
- Amalia, Euis, *Keadilan Distributif dalam Ekonomi Islam; Penguatan Peran LKM dan UKM di Indonesia*, Jakarta: Rajawali Pers, 2009.
- Azwar, Syaifudin, *Metode Penelitian*, Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 2004.
- Bawono, Anton, *Multivariate Analysis dengan SPSS* Salatiga: STAIN Salatiga Press, 2006 .
- Chapra, Umer, *Islam and the economic challenge*, UK: The Islamic Foundation, 1992
- Furchan, Ahmad, *Pengantar Penelitian Dalam Pendidikan*, Yogyakarta:Pustaka Belajar, 2004
- Huda, Nurul dan Mohamad Heykal, "*Lembaga Keuangan Islam Tinjauan Teoretis dan Praktis*", Jakarta: Kencana, 2010.
- Jazuli dan Yadi Janwari, *Lembaga lembaga Perekonomian Umat*, Jakarta: PT. Raja Garfindo Persada, 2002.
- Joanna Ledgerwood, *Microfinance Handbook: An Institutional and Financial Perspective*, Washington DC: The World Bank. 1999.
- Hadi, Sutrisno, *Metodologi Research*,Yogyakarta: Andi Offset, 1987
- Hasan, M Iqbal, *Pokok-pokok Materi Metodologi Penelitian dan Aplikasinya*, Jakarta: Ghalia Indonesia, 2002.
- Ibrahim Lubis, *Ekonomi Islam Suatu Pengantar*,r Jilid 2, Jakarta: Kalam Mulia, 1995.
- Kuncoro, Mudrajad dan Aswar, *Metode Kuantitatif, Teori dan Aplikasi Untuk Bisnis dan Ekonomi*, (Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2001), hlm. 32
- Martono, Nanang, *Metode Penelitian Kuantitatif Analsis dan Analisis Data Sekunder*, Jakarta: Rajawali Pers
- Muhammad, *Lembaga keuangan mikro syariah: pergulatan melawan kemiskinan dan penetrasi ekonomi global*,, Yogyakarta: Grha ilmu, 2009
- Nasution, S., *Metode Research*, Jakarta: Bumi Aksara, 1996.

- Noor, Ruslan Abdul Ghofur, *Konsep distribusi dalam ekonomi Islam dan format keadilan ekonomi di Indonesia*, Yogyakarta: pustaka pelajar, 2013.
- Nazir, Moh, *Metode Penelitian*, (Jakarta: Ghalia Indonesia, 1988), hlm. 328.
- Raharjo, M.Dawan, *Islam dan Transformasi Sosial-Ekonomi*, Yogyakarta: Pustaka Pelajar, 1999
- Ridwan, Muhammad, *Manajemen Baitul Maal Wa Tamwil (BMT)*, Yogyakarta: UII Press, 2004.
- Sudjarwo dan Basrowi, *Manajemen Penelitian Sosial*, Bandung: CV. Mandar Maju, 2009.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*, cet.14 Bandung: Alfabeta, 2012.
- \_\_\_\_\_, *Teknik Penelitian*, Yogyakarta: Pines, 2006
- Supranto, J., *Metode Penelitian Hukum dan Statistik*, (Jakarta: PT. Rineka Cipta, 2003), hlm. 322.
- Widarjono, Agus, *Ekonometrika Teori dan Aplikasi*, Yogyakarta : Ekonisia FE UII, 2007.
- Widodo, Hertanto dkk, *PAS (Panduan Akuntansi Syariah) Panduan Praktis Operasional Baitul Maal Wat Tamwil (BMT)*, Bandung: Mizan, 1999

## JURNAL

- Arena, T., "Social Corporate Governance and the Problem of Mission Drift in Socially-Oriented Microfinance Institutions." *Columbia Journal of Law & Social Problems*, 41 (3), 2008.
- Ashari, "Potensi Lembaga Keuangan Mikro (LKM) Dalam Pembangunan Ekonomi Pedesaan dan Kebijakan Pembangunannya", *Pusat Analisis Sosial dan Kebijakan Pertanian, Bogor*. Volume 4 No. 2, 2006.
- K. Awusabo-Asare et al., "Who is reaching whom? Depth of outreach of rural micro finance institutions in Ghana," *International NGO Journal*, Vol. 4 (4), pp. 132-141, April 2009, hlm. 132-141.

- Brau, J. C. & G. M. Woller, "Microfinance: A comprehensive review of the existing literature", *Journal of Entrepreneurial Finance and Business Ventures*, 9, 2004, hlm. 1–26.
- Campion, A. "Challenges to Microfinance Commercialization", *Journal of Microfinance*. Vol. 4 (2), 2002,
- Christen, R.P, "Commercialization and mission drift, the transformation of microfinance in Latin America," *CGAP Occasional Paper No. 5*, Consultative Group to Assist the Poor, Washington DC, 2000.
- Christen, R. P., Rhyne, E., Vogel, R. C., & McKean, C., "Maximizing the outreach of microenterprise finance: An analysis of successful microfinance programs," *USAID Program and Operations Assessment Report*, No. 10, 1995, Washington, DC.
- Conning, Jonathan, "Outreach, sustainability and leverage in monitored and peer-monitored lending," *Journal of Development Economics*, Vol. 60, 1999.
- Cull, R., A. Demirguc-Kunt, dan J.Morduch, "Financial performance and outreach: a global analysis of leading microbanks," *Economic Journal*, 117, 2007.
- Fajonyomi, O.S., C. A. Jegede, dan B. H.Akinlabi, "Relationship between outreach and sustainability of microfinance banks in southwestern Nigeria", *International Journal of Sustainable Development*, 2012,
- Gonzalez, A., and Rosenberg R., *The State of Microcredit: Outreach, Profitability and Poverty*. Microfinance Information Exchange, Inc.(MIX) and The Consultative Group to Assist the Poor (CGAP). Washington DC, 2006.
- Gujarati, D.N., *Basic Econometrics*, Fourth Edition. (New York: Mc-Grawhill-Companies, 2004
- Gujarati, Damodar N. dan Dawn C. Porter, *Basic Econometrics*, Jakarta: Salemba Empat, 2012.
- Hermes, Niels., Robert Lensink, dan Aljar Meesters, Outreach and Efficiency of Microfinance Institutions, Centre for International Banking, Insurance and Finance (CIBIF), Faculty of Economics and Business, University of Groningen, the Netherlands, 2008.
- Handayani, Purwaningsih dan Lincoln Arsyad, "Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi kedalaman jangkauan (*depth of outreach*) lembaga keuangan mikro di kabupaten sleman," *Kinerja*, Volume 17, No. 2, th. 2013.

- Hisako, K., "Competition and wide outreach of microfinance institutions," *Economics Bulletin*, 29, 2009, hlm. 2628–39. Hisako, K., "Competition and wide outreach of microfinance institutions," *Economics Bulletin*, 29, 2009.
- Khalily, M.A.B., "Quantitative Approach to Impact Analysis of Microfinance Programmes in Bangladesh—What Have We Learned?" *Journal of International Development*, 16 (3), 2004
- Kereta, Befekadu B., "Outreach and Financial Performance Analysis of Microfinance Institutions in Ethiopia," African Economic Conference, United Nations Conference Center (UNCC), Addis, Ababa, Ethiopia, 15-17 November 2007.
- Meike Wollni, "Assessing The Poverty Outreach of Microfinance Institutions at Household and Regional Levels, A Case Study In Mexico", *Thesis*, University of Goettingen, Waldweg, Germany, 2001.
- Meyer, R. L., "Track Record of Financial Institutions in Assisting the Poor in Asia," *ADB Institute Research Paper*, No 49, December 2002.
- Moyaert, Arne De Cloet dan Hartwig Microfinance: Influence of Competition on Outreach, *Thesis in Commercial Sciences: Finance and Risk*, Ghent University, 2014.
- Millson, Henry Francis, "The Trade-Off Between Sustainability And Outreach: The Experience of Commercial Microfinance Institutions," *Thesis*, Haverford College, Department of Economics, 2013.
- Meyer, R. L., "Track Record of Financial Institutions in Assisting the Poor in Asia," *ADB Institute Research Paper*, No 49, December 2002.
- Navajas, S., Schreiner M., Meyer R. L., Gonzalez-Vega C. and Rodriguez-Meza J., "Micro credit and the Poorest of the Poor: Theory and Evidence from Bolivia," *World Development*, Vol. 28, No. 2, 2000, hlm. 333-346.
- Olivares-Polanco, Francisco, "Commercializing microfinance and deepening outreach? Empirical evidence from Latin America", *Journal of Microfinance*, Vol. 7, 2005.
- Prabhjot Kaur, "Outreach and Sustainability of Microfinance Institutions in India in Pre and Post Andhra Pradesh Microfinance Crisis in Context of South Asia," *Global Journal of Finance and Management*, Volume 6, Number 6, 2014.

- Quayes, Shakil, "Depth of outreach and financial sustainability of microfinance institutions", *Applied Economics*, 2012.
- Richard Rosenberg, "Measuring Results of Microfinance Institutions Minimum Indicators That Donors and Investors Should Track," A Technical Guide, Consultative Group to Assist the Poor/The World Bank, Washington DC, USA, 2009.
- Schreiner, M., "Aspect of outreach: A framework for discussion of social aspect of microfinance", *Journal of International Development*, 14, 2002.
- \_\_\_\_\_, "Seven Aspect of Loan Size", *Journal of Microfinance*, Vol. 3 (2), 2001,
- Tucker, M. dan Miles, G., "Financial Performance of Microfinance Institutions: A Comparison to Performance of Regional Commercial Banks by Geographic Regions", *Journal Of Microfinance*, Vol. 6 (1), 2004.
- Woller, G. dan M.Schreiner, "Poverty Lending, Financial Self-Sufficiency, and the Blended Value Approach to Reconciling the Two", *Journal of International Development*, Vol. 12 (2), 2009.
- World Bank, "Attacking poverty", World Development Report 2000/01, Washington D.C.: 2001.

<http://www.yearofmicrocredit.org/> diakses pada tanggal 1 Nopember 2015

<http://www.bi.go.id/id/ruang-media/info-terbaru/Pages/Indonesia-Kiblat-Baru-keuangan-Syariah-Dunia.aspx>, diakses pada 7 Nopember 2015



**LAMPIRAN**

TABEL VARIABEL PENELITIAN

NO	BMT	TAHUN	AOL	UMUR	ROA (%)	JUMLAH ANGGOTA	JUMLAH KC	JUMLAH KRYWN
1	KOPTAN Barokah	2008	1500000	7	2.50%	444	0	5
2		2009	1900000	8	1.80%	475	0	5
3		2010	1500000	9	1.90%	502	0	5
4		2011	1812000	10	1.70%	508	0	7
5		2012	1770000	11	1.80%	544	0	7
6		2013	1850000	12	1.60%	563	0	7
7		2014	2550000	13	1.50%	571	0	7
8	HANIVA	2008	2836815	2	2.34%	201	1	5
9		2009	2137769	3	0.38%	243	1	10
10		2010	2173954	4	0.14%	294	1	11
11		2011	1729130	5	1.00%	511	2	17
12		2012	1768071	6	0.65%	623	2	7
13		2013	2292961	7	0.65%	623	1	7
14		2014	2892437	8	0.86%	675	1	7
15	Artha Sejhtera	2008	2695432	1	-0.51%	590	1	5
16		2009	8069693	2	0.37%	1367	2	9
17		2010	6372055	3	0.91%	1819	2	10
18		2011	6814017	4	1.77%	2109	2	11
19		2012	6270121	5	1.68%	2424	2	11
20		2013	6326804	6	2.01%	2660	2	12
21		2014	8588971	7	1.80%	3289	3	17
22	Rizqi Barokah	2008	750000	4	10.28%	523	0	6
23		2009	900000	5	9.25%	598	0	7
24		2010	1500000	6	8.56%	685	1	7
25		2011	2000000	7	8.25%	873	1	8
26		2012	1750000	8	7.98%	912	1	8
27		2013	2200000	9	5.63%	989	1	8
28		2014	2500000	10	4.21%	1052	1	8
29	mitra Loh Jinawi	2008	3000000	8	0.90%	1967	0	7
30		2009	2241733	9	1.05%	1511	0	7
31		2010	2094786	10	1.48%	1704	0	7
32		2011	3467525	11	1.47%	1809	0	7



33		2012	3180376	12	1.56%	1908	0	7
34		2013	4595140	13	1.36%	2058	0	7
35		2014	5256386	14	1.34%	2168	0	7
36	Assalam	2008	5431566	7	1.98%	792	1	5
37		2009	5138817	8	2.04%	955	1	5
38		2010	4367541	9	2.07%	1098	1	6
39		2011	3243960	10	2.25%	1197	1	6
40		2012	3631502	11	2.08%	1312	1	6
41		2013	3649708	12	1.81%	1372	1	6
42		2014	3340146	13	1.79%	1436	1	6
43	Mitrama	2008	2163512	6	0.87%	2209	0	6
44		2009	3067322	7	1.72%	2229	0	6
45		2010	3897207	8	1.47%	2570	0	7
46		2011	4031212	9	1.40%	2825	0	7
47		2012	4157703	10	1.29%	3239	0	7
48		2013	4502816	11	1.15%	3603	0	8
49		2014	5086659	12	1.16%	4187	0	9
50	Sabilul Muhtadin	2008	3072714	2	1.36%	211	0	4
51		2009	3205400	3	1.51%	279	0	4
52		2010	3285600	4	1.84%	325	0	4
53		2011	3209190	5	1.54%	363	0	4
54		2012	4191118	6	1.86%	394	0	4
55		2013	4749143	7	1.61%	411	0	4
56		2014	7484536	8	1.34%	472	0	4

## Lampiran Hasil Uji Statistik

### Hasil Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics for AOL  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 15:54  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	6448156.	8588971.	2695432.	1892154.	7
_ASSALAM	4114749.	5431566.	3243960.	880785.6	7
_HANIVA	2261591.	2892437.	1729130.	461866.2	7
_KOPTANB	1840286.	2550000.	1500000.	352298.0	7
_MITRALJ	3405135.	5256386.	2094786.	1164210.	7
_MITRAMA	3843776.	5086659.	2163512.	961058.2	7
_RISQIB	1657143.	2500000.	750000.0	652194.1	7
_SABILULM	4171100.	7484536.	3072714.	1589644.	7
All	3467742.	8588971.	750000.0	1813140.	56

Descriptive Statistics for UMUR  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 15:57  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	4.000000	7.000000	1.000000	2.160247	7
_ASSALAM	10.00000	13.00000	7.000000	2.160247	7
_HANIVA	5.000000	8.000000	2.000000	2.160247	7
_KOPTANB	10.00000	13.00000	7.000000	2.160247	7
_MITRALJ	11.00000	14.00000	8.000000	2.160247	7
_MITRAMA	9.000000	12.00000	6.000000	2.160247	7
_RISQIB	7.000000	10.00000	4.000000	2.160247	7
_SABILULM	5.000000	8.000000	2.000000	2.160247	7
All	7.625000	14.00000	1.000000	3.267262	56

Descriptive Statistics for ROA  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 15:58  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	0.011471	0.020100	-0.005100	0.009353	7
_ASSALAM	0.020029	0.022500	0.017900	0.001612	7
_HANIVA	0.008600	0.023400	0.001400	0.007126	7
_KOPTANB	0.018286	0.025000	0.015000	0.003251	7
_MITRALJ	0.013086	0.015600	0.009000	0.002436	7
_MITRAMA	0.012943	0.017200	0.008700	0.002715	7
_RISQIB	0.077371	0.102800	0.042100	0.021069	7

_SABILULM	0.015800	0.018600	0.013400	0.002079	7
All	0.022198	0.102800	-0.005100	0.022841	56

Descriptive Statistics for ANGT  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 16:00  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	2036.857	3289.000	590.0000	885.1383	7
_ASSALAM	1166.000	1436.000	792.0000	233.3217	7
_HANIVA	452.8571	675.0000	201.0000	201.3839	7
_KOPTANB	515.2857	571.0000	444.0000	46.79642	7
_MITRALJ	1875.000	2168.000	1511.000	221.7296	7
_MITRAMA	2980.286	4187.000	2209.000	737.4082	7
_RISQIB	804.5714	1052.000	523.0000	203.1870	7
_SABILULM	350.7143	472.0000	211.0000	87.26724	7
All	1272.696	4187.000	201.0000	976.6141	56

Descriptive Statistics for JKC  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 16:02  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	2.000000	3.000000	1.000000	0.577350	7
_ASSALAM	1.000000	1.000000	1.000000	0.000000	7
_HANIVA	1.285714	2.000000	1.000000	0.487950	7
_KOPTANB	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
_MITRALJ	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
_MITRAMA	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
_RISQIB	0.714286	1.000000	0.000000	0.487950	7
_SABILULM	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
All	0.625000	3.000000	0.000000	0.776062	56

Descriptive Statistics for KARYW  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 16:03  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	10.71429	17.00000	5.000000	3.592320	7
_ASSALAM	5.714286	6.000000	5.000000	0.487950	7
_HANIVA	9.142857	17.00000	5.000000	4.017817	7
_KOPTANB	6.142857	7.000000	5.000000	1.069045	7
_MITRALJ	7.000000	7.000000	7.000000	0.000000	7
_MITRAMA	7.142857	9.000000	6.000000	1.069045	7

_RISQIB	7.428571	8.000000	6.000000	0.786796	7
_SABILULM	4.000000	4.000000	4.000000	0.000000	7
All	7.160714	17.00000	4.000000	2.702031	56

### Hasil Uji Chow Estimasi FEM Antar BMT

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: Untitled  
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	6.889604	(7,43)	0.0000
Cross-section Chi-square	42.120585	7	0.0000

### Hasil Uji Hausman Estimasi REM Antar BMT

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Equation: Untitled  
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	5.718350	5	0.3346

### Hasil Estimasi REM Antar BMT

Dependent Variable: AOL  
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
Date: 08/20/16 Time: 05:56  
Sample: 2008 2014  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 8  
Total panel (balanced) observations: 56  
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2040212.	790012.5	2.582505	0.0128
UMUR	51783.47	76048.82	0.680924	0.4991
ROA	-8334110.	12531667	-0.665044	0.5091
ANGT	987.4485	367.8535	2.684353	0.0098
JKC	996868.2	450024.8	2.215140	0.0313
KARYW	-92460.20	92993.33	-0.994267	0.3249

### Perbedaan Konstanta Antar BMT

	BMT	Effect	Konstanta REM	Konstanta
1	_KOPTANB	-455.358	2.040.212	1.584.854
2	_HANIVA	-764.044	2.040.212	1.276.168
3	_ARTHAS	1.153.235	2.040.212	3.193.447
4	_RISQIB	-827.939	2.040.212	1.212.273
5	_MITRALJ	-269.754	2.040.212	1.770.458
6	_ASSALAM	93.312	2.040.212	2.133.524
7	_MITRAMA	-752.974	2.040.212	1.287.238
8	_SABILULM	1.823.522	2.040.212	3.863.734

### Hasil Uji Chow FEM Antar Waktu

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: PANEL  
Test period fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Period F	1.718418	(6,44)	0.1392
Period Chi-square	11.789570	6	0.0668

### Hasil Uji Lagrange Multiplier PLS

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects  
Null hypotheses: No effects  
Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided  
(all others) alternatives

	Cross-section	Test Hypothesis	
		Time	Both
Breusch-Pagan	15.41635 (0.0001)	0.000811 (0.9773)	15.41716 (0.0001)
Honda	3.926366 (0.0000)	-0.028481 --	2.756221 (0.0029)
King-Wu	3.926366 (0.0000)	-0.028481 --	2.646541 (0.0041)
Standardized Honda	7.524756 (0.0000)	0.268467 (0.3942)	0.983396 (0.1627)
Standardized King-Wu	7.524756 (0.0000)	0.268467 (0.3942)	0.815354 (0.2074)

Gourieriou, et al.\* -- -- 15.41635  
( $< 0.01$ )

\*Mixed chi-square asymptotic critical values:

1%	7.289
5%	4.321
10%	2.952

### Hasil Regresi PLS

Dependent Variable: AOL  
Method: Panel Least Squares  
Date: 08/20/16 Time: 05:50  
Sample: 2008 2014  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 8  
Total panel (balanced) observations: 56

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3829099.	711744.2	5.379881	0.0000
UMUR	-52994.53	63033.78	-0.840732	0.4045
ROA	-20546172	7810324.	-2.630643	0.0113
ANGT	1075.949	220.4844	4.879932	0.0000
JKC	1342041.	339132.8	3.957274	0.0002
KARYW	-238707.6	99590.61	-2.396889	0.0203
R-squared	0.535168	Mean dependent var		3467742.
Adjusted R-squared	0.488685	S.D. dependent var		1813140.
S.E. of regression	1296509.	Akaike info criterion		31.08921
Sum squared resid	8.40E+13	Schwarz criterion		31.30621
Log likelihood	-864.4978	Hannan-Quinn criter.		31.17334
F-statistic	11.51316	Durbin-Watson stat		0.749368
Prob(F-statistic)	0.000000			

### Hasil Estimasi REM Antar BMT Antar Waktu

Dependent Variable: AOL  
Method: Panel EGLS (Two-way random effects)  
Date: 08/20/16 Time: 19:34  
Sample: 2008 2014  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 8  
Total panel (balanced) observations: 56  
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2018351.	800844.5	2.520278	0.0150

UMUR	53636.43	76977.07	0.696784	0.4892
ROA	-7999496.	12723561	-0.628715	0.5324
ANGT	984.7061	374.1625	2.631761	0.0113
JKC	989469.7	455931.8	2.170214	0.0348
KARYW	-91284.55	93558.02	-0.975700	0.3339
<hr/>				
R-squared	0.347245	Mean dependent var	1072634.	
Adjusted R-squared	0.281969	S.D. dependent var	1137389.	
S.E. of regression	963785.7	Sum squared resid	4.64E+13	
F-statistic	5.319674	Durbin-Watson stat	1.088186	
Prob(F-statistic)	0.000538			

### Perbedaan Konstanta Antar BMT

BMT	Effect BMT	Konstanta REM	Konstanta
1 _KOPTANB	-465554,2	2018351	1.552.797
2 _HANIVA	-759315,4	2018351	1.259.036
3 _ARTHAS	1176007	2018351	3.194.358
4 _RISQIB	-848839,7	2018351	1.169.511
5 _MITRALJ	-276604,5	2018351	1.741.747
6 _ASSALAM	94267,47	2018351	2.112.618
7 _MITRAMA	-756411,1	2018351	1.261.940
8 _SABILULM	1836450	2018351	3.854.801

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. Identitas Diri

Nama : Ubaidullah Muayyad, S.Sy.  
Tempat/Tanggal Lahir : Sumenep, 14 Pebruari 1991  
Alama Rumah : Desa Pasongsongan, Kecamatan Pasongsongan,  
Kabupaten Sumenep, Madura  
Nama Ayah : Abu Shairy Alwan  
Nama Ibu : Thowilah  
Nama Ayah Mertua : Ainul Has  
Nama Ibu Mertua : Bastiyah Qodir  
Nama Istri : Salimah Qolbiyah

### B. Riwayat Pendidikan

1. MI Annajah Pasongsongan, Sumenep Madura, tahun 2002
2. Mts Istukmalunnajah, Pasongsongan, Sumenep, Madura, tahun 2005
3. MA 1 Annuqayah, Guluk-Guluk, Sumenep Madura, tahun 2008
4. S-1 Jurusan Muamalah, Fakultas Syariah, INSTIK Annuqayah, tahun 2013
5. S-2 prodi Hukum Islam, Konsentrasi Keuangan dan Perbankan Syari;ah UIN Sunan Kalijaga, tahun 2016

### C. Pengalaman Organisasi

Presiden Mahasiswa Instik Annuqayah, tahun 2012-2013



**TABEL VARIABEL PENELITIAN**

NO	BMT	TAHUN	AOL	UMUR	ROA (%)	JUMLAH ANGGOTA	JUMLAH KC	JUMLAH KRYWN
1	KOPTAN Barokah	2008	1500000	7	2.50%	444	0	5
2		2009	1900000	8	1.80%	475	0	5
3		2010	1500000	9	1.90%	502	0	5
4		2011	1812000	10	1.70%	508	0	7
5		2012	1770000	11	1.80%	544	0	7
6		2013	1850000	12	1.60%	563	0	7
7		2014	2550000	13	1.50%	571	0	7
8	HANIVA	2008	2836815	2	2.34%	201	1	5
9		2009	2137769	3	0.38%	243	1	10
10		2010	2173954	4	0.14%	294	1	11
11		2011	1729130	5	1.00%	511	2	17
12		2012	1768071	6	0.65%	623	2	7
13		2013	2292961	7	0.65%	623	1	7
14		2014	2892437	8	0.86%	675	1	7
15	Artha Sejhtera	2008	2695432	1	-0.51%	590	1	5
16		2009	8069693	2	0.37%	1367	2	9
17		2010	6372055	3	0.91%	1819	2	10
18		2011	6814017	4	1.77%	2109	2	11
19		2012	6270121	5	1.68%	2424	2	11
20		2013	6326804	6	2.01%	2660	2	12
21		2014	8588971	7	1.80%	3289	3	17
22	Rizqi Barokah	2008	750000	4	10.28%	523	0	6
23		2009	900000	5	9.25%	598	0	7
24		2010	1500000	6	8.56%	685	1	7
25		2011	2000000	7	8.25%	873	1	8
26		2012	1750000	8	7.98%	912	1	8
27		2013	2200000	9	5.63%	989	1	8
28		2014	2500000	10	4.21%	1052	1	8
29	mitra Loh Jinawi	2008	3000000	8	0.90%	1967	0	7

30		2009	2241733	9	1.05%	1511	0	7
31		2010	2094786	10	1.48%	1704	0	7
32		2011	3467525	11	1.47%	1809	0	7
33		2012	3180376	12	1.56%	1908	0	7
34		2013	4595140	13	1.36%	2058	0	7
35		2014	5256386	14	1.34%	2168	0	7
36	Assalam	2008	5431566	7	1.98%	792	1	5
37		2009	5138817	8	2.04%	955	1	5
38		2010	4367541	9	2.07%	1098	1	6
39		2011	3243960	10	2.25%	1197	1	6
40		2012	3631502	11	2.08%	1312	1	6
41		2013	3649708	12	1.81%	1372	1	6
42		2014	3340146	13	1.79%	1436	1	6
43	Mitrama	2008	2163512	6	0.87%	2209	0	6
44		2009	3067322	7	1.72%	2229	0	6
45		2010	3897207	8	1.47%	2570	0	7
46		2011	4031212	9	1.40%	2825	0	7
47		2012	4157703	10	1.29%	3239	0	7
48		2013	4502816	11	1.15%	3603	0	8
49		2014	5086659	12	1.16%	4187	0	9
50	Sabilul Muhtadin	2008	3072714	2	1.36%	211	0	4
51		2009	3205400	3	1.51%	279	0	4
52		2010	3285600	4	1.84%	325	0	4
53		2011	3209190	5	1.54%	363	0	4
54		2012	4191118	6	1.86%	394	0	4
55		2013	4749143	7	1.61%	411	0	4
56		2014	7484536	8	1.34%	472	0	4

## Lampiran Hasil Uji Statistik

### Hasil Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics for AOL  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 15:54  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	6448156.	8588971.	2695432.	1892154.	7
_ASSALAM	4114749.	5431566.	3243960.	880785.6	7
_HANIVA	2261591.	2892437.	1729130.	461866.2	7
_KOPTANB	1840286.	2550000.	1500000.	352298.0	7
_MITRALJ	3405135.	5256386.	2094786.	1164210.	7
_MITRAMA	3843776.	5086659.	2163512.	961058.2	7
_RISQIB	1657143.	2500000.	750000.0	652194.1	7
_SABILULM	4171100.	7484536.	3072714.	1589644.	7
All	3467742.	8588971.	750000.0	1813140.	56

Descriptive Statistics for UMUR  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 15:57  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	4.000000	7.000000	1.000000	2.160247	7
_ASSALAM	10.000000	13.000000	7.000000	2.160247	7
_HANIVA	5.000000	8.000000	2.000000	2.160247	7
_KOPTANB	10.000000	13.000000	7.000000	2.160247	7
_MITRALJ	11.000000	14.000000	8.000000	2.160247	7
_MITRAMA	9.000000	12.000000	6.000000	2.160247	7
_RISQIB	7.000000	10.000000	4.000000	2.160247	7
_SABILULM	5.000000	8.000000	2.000000	2.160247	7
All	7.625000	14.000000	1.000000	3.267262	56

Descriptive Statistics for ROA  
Categorized by values of BMT  
Date: 08/19/16 Time: 15:58  
Sample: 2008 2014  
Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	0.011471	0.020100	-0.005100	0.009353	7
_ASSALAM	0.020029	0.022500	0.017900	0.001612	7
_HANIVA	0.008600	0.023400	0.001400	0.007126	7
_KOPTANB	0.018286	0.025000	0.015000	0.003251	7

_MITRALJ	0.013086	0.015600	0.009000	0.002436	7
_MITRAMA	0.012943	0.017200	0.008700	0.002715	7
_RISQIB	0.077371	0.102800	0.042100	0.021069	7
_SABILULM	0.015800	0.018600	0.013400	0.002079	7
All	0.022198	0.102800	-0.005100	0.022841	56

## Descriptive Statistics for ANGT

Categorized by values of BMT

Date: 08/19/16 Time: 16:00

Sample: 2008 2014

Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	2036.857	3289.000	590.0000	885.1383	7
_ASSALAM	1166.000	1436.000	792.0000	233.3217	7
_HANIVA	452.8571	675.0000	201.0000	201.3839	7
_KOPTANB	515.2857	571.0000	444.0000	46.79642	7
_MITRALJ	1875.000	2168.000	1511.000	221.7296	7
_MITRAMA	2980.286	4187.000	2209.000	737.4082	7
_RISQIB	804.5714	1052.000	523.0000	203.1870	7
_SABILULM	350.7143	472.0000	211.0000	87.26724	7
All	1272.696	4187.000	201.0000	976.6141	56

## Descriptive Statistics for JKC

Categorized by values of BMT

Date: 08/19/16 Time: 16:02

Sample: 2008 2014

Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	2.000000	3.000000	1.000000	0.577350	7
_ASSALAM	1.000000	1.000000	1.000000	0.000000	7
_HANIVA	1.285714	2.000000	1.000000	0.487950	7
_KOPTANB	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
_MITRALJ	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
_MITRAMA	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
_RISQIB	0.714286	1.000000	0.000000	0.487950	7
_SABILULM	0.000000	0.000000	0.000000	0.000000	7
All	0.625000	3.000000	0.000000	0.776062	56

## Descriptive Statistics for KARYW

Categorized by values of BMT

Date: 08/19/16 Time: 16:03

Sample: 2008 2014

Included observations: 56

BMT	Mean	Max	Min.	Std. Dev.	Obs.
_ARTHAS	10.71429	17.00000	5.000000	3.592320	7
_ASSALAM	5.714286	6.000000	5.000000	0.487950	7
_HANIVA	9.142857	17.00000	5.000000	4.017817	7

_KOPTANB	6.142857	7.000000	5.000000	1.069045	7
_MITRALJ	7.000000	7.000000	7.000000	0.000000	7
_MITRAMA	7.142857	9.000000	6.000000	1.069045	7
_RISQIB	7.428571	8.000000	6.000000	0.786796	7
_SABILULM	4.000000	4.000000	4.000000	0.000000	7
All	7.160714	17.000000	4.000000	2.702031	56

### Hasil Uji Chow Estimasi FEM Antar BMT

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: Untitled  
Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	6.889604	(7,43)	0.0000
Cross-section Chi-square	42.120585	7	0.0000

### Hasil Uji Hausman Estimasi REM Antar BMT

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Equation: Untitled  
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	5.718350	5	0.3346

### Hasil Estimasi REM Antar BMT

Dependent Variable: AOL  
Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)  
Date: 08/20/16 Time: 05:56  
Sample: 2008 2014  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 8  
Total panel (balanced) observations: 56  
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2040212.	790012.5	2.582505	0.0128
UMUR	51783.47	76048.82	0.680924	0.4991
ROA	-8334110.	12531667	-0.665044	0.5091
ANGT	987.4485	367.8535	2.684353	0.0098
JKC	996868.2	450024.8	2.215140	0.0313
KARYW	-92460.20	92993.33	-0.994267	0.3249

### Perbedaan Konstanta Antar BMT

	BMT	Effect	Konstanta REM	Konstanta
1	_KOPTANB	-455.358	2.040.212	1.584.854
2	_HANIVA	-764.044	2.040.212	1.276.168
3	_ARTHAS	1.153.235	2.040.212	3.193.447
4	_RISQIB	-827.939	2.040.212	1.212.273
5	_MITRALJ	-269.754	2.040.212	1.770.458
6	_ASSALAM	93.312	2.040.212	2.133.524
7	_MITRAMA	-752.974	2.040.212	1.287.238
8	_SABILULM	1.823.522	2.040.212	3.863.734

### Hasil Uji Chow FEM Antar Waktu

Redundant Fixed Effects Tests  
Equation: PANEL  
Test period fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Period F	1.718418	(6,44)	0.1392
Period Chi-square	11.789570	6	0.0668

### Hasil Uji Lagrange Multiplier PLS

Lagrange Multiplier Tests for Random Effects  
Null hypotheses: No effects  
Alternative hypotheses: Two-sided (Breusch-Pagan) and one-sided  
(all others) alternatives

	Cross-section	Test Hypothesis	
		Time	Both
Breusch-Pagan	15.41635 (0.0001)	0.000811 (0.9773)	15.41716 (0.0001)
Honda	3.926366 (0.0000)	-0.028481 --	2.756221 (0.0029)
King-Wu	3.926366 (0.0000)	-0.028481 --	2.646541 (0.0041)
Standardized Honda	7.524756 (0.0000)	0.268467 (0.3942)	0.983396 (0.1627)

Standardized King-Wu	7.524756 (0.0000)	0.268467 (0.3942)	0.815354 (0.2074)
Gourieriou, et al.*	--	--	15.41635 (< 0.01)

\*Mixed chi-square asymptotic critical values:

1%	7.289
5%	4.321
10%	2.952

### Hasil Regresi PLS

Dependent Variable: AOL  
Method: Panel Least Squares  
Date: 08/20/16 Time: 05:50  
Sample: 2008 2014  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 8  
Total panel (balanced) observations: 56

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	3829099.	711744.2	5.379881	0.0000
UMUR	-52994.53	63033.78	-0.840732	0.4045
ROA	-20546172	7810324.	-2.630643	0.0113
ANGT	1075.949	220.4844	4.879932	0.0000
JKC	1342041.	339132.8	3.957274	0.0002
KARYW	-238707.6	99590.61	-2.396889	0.0203
R-squared	0.535168	Mean dependent var		3467742.
Adjusted R-squared	0.488685	S.D. dependent var		1813140.
S.E. of regression	1296509.	Akaike info criterion		31.08921
Sum squared resid	8.40E+13	Schwarz criterion		31.30621
Log likelihood	-864.4978	Hannan-Quinn criter.		31.17334
F-statistic	11.51316	Durbin-Watson stat		0.749368
Prob(F-statistic)	0.000000			

### Hasil Estimasi REM Antar BMT Antar Waktu

Dependent Variable: AOL  
Method: Panel EGLS (Two-way random effects)  
Date: 08/20/16 Time: 19:34  
Sample: 2008 2014  
Periods included: 7  
Cross-sections included: 8  
Total panel (balanced) observations: 56  
Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	2018351.	800844.5	2.520278	0.0150
UMUR	53636.43	76977.07	0.696784	0.4892
ROA	-7999496.	12723561	-0.628715	0.5324
ANGT	984.7061	374.1625	2.631761	0.0113
JKC	989469.7	455931.8	2.170214	0.0348
KARYW	-91284.55	93558.02	-0.975700	0.3339

  

R-squared	0.347245	Mean dependent var	1072634.
Adjusted R-squared	0.281969	S.D. dependent var	1137389.
S.E. of regression	963785.7	Sum squared resid	4.64E+13
F-statistic	5.319674	Durbin-Watson stat	1.088186
Prob(F-statistic)	0.000538		

### Perbedaan Konstanta Antar BMT

BMT	Effect BMT	Konstanta REM	Konstanta
1 _KOPTANB	-465554,2	2018351	1.552.797
2 _HANIVA	-759315,4	2018351	1.259.036
3 _ARTHAS	1176007	2018351	3.194.358
4 _RISQIB	-848839,7	2018351	1.169.511
5 _MITRALJ	-276604,5	2018351	1.741.747
6 _ASSALAM	94267,47	2018351	2.112.618
7 _MITRAMA	-756411,1	2018351	1.261.940
8 _SABILULM	1836450	2018351	3.854.801



## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. Identitas Diri

Nama : Ubaidullah Muayyad, S.Sy.  
Tempat/Tanggal Lahir : Sumenep, 14 Pebruari 1991  
Alama Rumah : Desa Pasongsongan, Kecamatan Pasongsongan,  
Kabupaten Sumenep, Madura  
Nama Ayah : Abu Shairy Alwan  
Nama Ibu : Thowilah  
Nama Ayah Mertua : Ainul Has  
Nama Ibu Mertua : Bastiyah Qodir  
Nama Istri : Salimah Qolbiyah

### B. Riwayat Pendidikan

1. MI Annajah Pasongsongan, Sumenep Madura, tahun 2002
2. Mts Istukmalunnajah, Pasongsongan, Sumenep, Madura, tahun 2005
3. MA 1 Annuqayah, Guluk-Guluk, Sumenep Madura, tahun 2008
4. S-1 Jurusan Muamalah, Fakultas Syariah, INSTIK Annuqayah, tahun 2013
5. S-2 prodi Hukum Islam, Konsentrasi Keuangan dan Perbankan Syari;ah UIN Sunan Kalijaga, tahun 2016

### C. Pengalaman Organisasi

Presiden Mahasiswa Instik Annuqayah, tahun 2012-2013