

**PENGARUH KREDIT BANK KONVENSIONAL,  
PEMBIAYAAN BANK SYARIAH, DAN PENDISTRIBUSIAN  
ZAKAT TERHADAP PDB**



**TESIS**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**MUHAMMAD ALIIMRAN CANIAGO**

**NIM: 22208011017**

**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2024**

**PENGARUH KREDIT BANK KONVENSIONAL,  
PEMBIAYAAN BANK SYARIAH, DAN PENDISTRIBUSIAN  
ZAKAT TERHADAP PDB**



**TESIS**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
MAGISTER EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**MUHAMMAD ALIIMRAN CANIAGO**

**NIM: 22208011017**

**PEMBIMBING:**

**DR. JEIHAN ALIAZHAR, M.E.I**

**NIP: 19871207 201903 1 009**

**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2024**



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-450/Un.02/DEB/PP.00.9/03/2024

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH KREDIT BANK KONVENSIONAL, PEMBIAYAAN BANK SYARIAH,  
DAN PENDISTRIBUSIAN ZAKAT TERHADAP PDB

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : MUHAMMAD ALI IMRAN CANIAGO, S.E.  
Nomor Induk Mahasiswa : 22208011017  
Telah diujikan pada : Jumat, 08 Maret 2024  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. Jeihan Ali Azhar, S.Si., M.E.I

SIGNED

Valid ID: 65f291ea7b3e4



Penguji I

Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.

SIGNED

Valid ID: 65f16ab97a97a



Penguji II

Dr. Joko Setyono, SE., M.Si.

SIGNED

Valid ID: 65f28b089892b



Yogyakarta, 08 Maret 2024

UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.

SIGNED

Valid ID: 65f2ff6ebbf6a

## HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudara Muhammad Ali Imran Caniago  
Kepada  
**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**  
**UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**  
Di-Yogyakarta

*Assalamualaikum Wr.Wb*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa tesis saudara:

Nama : Muhammad Ali Imran Caniago  
NIM : 22208011017  
Judul Tesis : Pengaruh Kredit Bank Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, dan Pendistribusian Zakat Terhadap PDB

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Prodi Magister Ekonomi Syariah UIN Sunan Kalijaga sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar tesis saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Assalamualaikum Wr.Wb*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
Yogyakarta, 06 Maret 2024  
Pembimbing,



**Dr. Jehan Ali Azhar, M.E.I**  
**NIP: 19871207 201903 1 009**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Muhammad Ali Imran Caniago

NIM : 22208011017

Jurusan/Prodi : Magister Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa Tesis yang berjudul **“Pengaruh Kredit Bank Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, dan Pendistribusian Zakat Terhadap PDB”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusunan sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN ALIYUDDIN  
YOGYAKARTA  
Yogyakarta, 06 Maret 2024



Muhammad Ali Imran Caniago

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIK**

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Kalijaga, saya yang bertanda tangan di  
bahwa ini:

Nama : Muhammad Ali Imran Caniago  
NIM : 22208011017  
Program Studi : Magister Ekonomi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada  
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*non-exclusive  
royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengaruh Kredit Bank Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, dan  
Pendistribusian Zakat Terhadap PDB”.**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-  
Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalih media/formatkan,  
mengolah, dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan  
mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai  
penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta

Pada tanggal: 06 Maret 2024



(Muhammad Ali Imran Caniago)

**HALAMAN MOTTO**

**“MAKA SESUNGGUHNÝA BERSAMA KESULITAN ADA KEMUDAHAN” (Q.S  
AL-INSÝIRAH: 5)**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

## HALAMAN PERSEMBAHAN

*Bismillahirrahmanirrahim*

“Tesis ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya yang senantiasa mendukung dan memberikan semangat, juga almamater tercinta yang telah memberikan begitu banyak ilmu dan pengetahuan”





## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan tesis ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Ḥā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dā	d	de
ذ	Ẓāl	ẓ	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zāi	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
ه	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	'	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

## B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة عدة	Ditulis Ditulis	<i>Muta'addidah</i> 'iddah
---------------	--------------------	-------------------------------

## C. Tā' marbūṭah

Semua *tā' marbūṭah* 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 عدة كرامة الأولياء	Ditulis ditulis ditulis	<i>Ḥikmah</i> 'illah <i>karāmah al-auliyyā'</i>
-------------------------------	-------------------------------	---

## D. Vokal Pendek dan Penerapannya

—, — —, — —, —	<i>Faṭḥah</i> <i>Kasrah</i> <i>Ḍammah</i>	ditulis ditulis ditulis	A i u
----------------------	---	-------------------------------	-------------

فعل ذكر يذهب	<i>Faṭḥah</i> <i>Kasrah</i> <i>Ḍammah</i>	ditulis ditulis ditulis	<i>fa'ala</i> <i>zūkira</i> <i>yazhabu</i>
--------------------	---	-------------------------------	--

## E. Vokal Panjang

1. <i>faṭḥah</i> + alif جاهلية	ditulis ditulis	<i>Ā</i> <i>jāhiliyyah</i>
2. <i>faṭḥah</i> + <i>yā'</i> mati تنسى	ditulis ditulis	<i>ā</i> <i>tansā</i>
3. <i>Kasrah</i> + <i>yā'</i> mati كريم	ditulis ditulis	<i>ī</i> <i>karīm</i>
4. <i>Ḍammah</i> + <i>wāwu</i> mati فروض	ditulis ditulis	<i>ū</i> <i>furūd</i>

## F. Vokal Rangkap

1. fathah + yā' mati بينكم	Ditulis ditulis	<i>Ai</i> <i>bainakum</i>
2. fathah + wāwu mati قول	ditulis ditulis	<i>au</i> <i>qaul</i>

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

أ أنتم اع دّت لننشكرتم	ditulis ditulis ditulis	<i>a'antum</i> <i>u'iddat</i> <i>la'in syakartum</i>
------------------------------	-------------------------------	--

## H. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن القياس	ditulis ditulis	<i>al-Qur'ān</i> <i>al-Qiyās</i>
------------------	--------------------	-------------------------------------

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

السماء الشمس	Ditulis Ditulis	<i>as-Samā</i> <i>asy-Syams</i>
-----------------	--------------------	------------------------------------

## I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisnya

ذوالفروض أهل السنّة	Ditulis Ditulis	<i>ẓawī al-furūd</i> <i>ahl as-sunnah</i>
------------------------	--------------------	--

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur kepada Allah SWT, Tuhan Yang Maha Pengasih dan Penyayang atas berkat dan segala nikmat yang berlimpah sehingga penyusunan Tesis ini dapat diselesaikan. Sholawat dan Salam selalu ter curahkan atas baginda Nabi Besar Muhammad SAW. Yang telah membawa umat manusia dari zaman jahiliah ke zaman ilmu pengetahuan seperti sekarang ini.

Tesis ini berjudul **“Pengaruh Kredit Bank Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, dan Pendistribusian Zakat Terhadap PDB”**. Dalam penyusunan Tesis ini sungguh tidak lepas dari bimbingan, dukungan, dan doa dari segala pihak, baik dalam dukungan secara langsung ataupun tidak langsung. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al Makin, MA., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Ketua Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Dr. Ibnu Muhdhir, M.Ag., selaku Dosen Penasihat Akademik yang selalu membimbing dan menasihati penulis selama masa perkuliahan.
5. Dr. Jeihan Ali Azhar, M.E.I., selaku dosen pembimbing tesis yang selalu memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan tesis ini.
6. Segenap dosen Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan dan mengajarkan banyak ilmu pengetahuan dari awal proses perkuliahan hingga sampai akhir perkuliahan.
7. Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Khususnya Program Studi Magister Ekonomi Syariah yang telah banyak membantu penulis dalam mengurus administrasi akademik.

8. Seluruh Staf Perpustakaan UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, yang selama ini telah membantu menyediakan buku referensi dan layanan pustaka kepada penulis.
9. Kepada kedua orang tua saya, Bapak Muhammad Lapangan Caniago dan Ibu Solatiah Nasution, beserta keluarga besar yang telah memberikan dukungan, doa dan semangat sedari awal sampai akhir.
10. Teman-teman seperjuangan kelas MES-A 2022, serta teman-teman lintas kelas yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini.
11. Serta semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas dukungan dan bantuannya.

Semoga segala kebaikan, dukungan, doa dan motivasi yang mereka berikan dicatat sebagai amal kebaikan oleh Allah SWT dan diberikan balasan yang sama.

Akhir kata penulis menyadari bahwa Tesis ini masih jauh dari kata sempurna. Namun, demikian penulis berharap Tesis ini dapat memberikan tambahan wawasan, pengetahuan dan manfaat bagi setiap pembacanya.

Yogyakarta, 06 April 2024

Penulis



Muhammad Ali Imran Caniago

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR ISI

<b>PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....</b>	<b>ii</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN TESIS .....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....</b>	<b>v</b>
<b>HALAMAN MOTTO .....</b>	<b>vi</b>
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>vii</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN .....</b>	<b>viii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xvi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xviii</b>
<b>Abstrak .....</b>	<b>xix</b>
<b><i>Abstract</i> .....</b>	<b>xx</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	6
C. Tujuan Penelitian.....	6
D. Manfaat Penelitian .....	7
E. Sistematika Pembahasan .....	8
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>10</b>
A. Landasan Teori .....	10
1. Produk Domestik Bruto (PDB) .....	10
2. Kredit dan Pembiayaan Perbankan.....	14
3. Pendistribusian Zakat .....	17
B. Kajian Pustaka.....	21
C. Kerangka Teoritis dan Pengembangan Hipotesis.....	25
1. Pengaruh kredit bank konvensional terhadap PDB .....	26
2. Pengaruh Pembiayaan bank syariah terhadap PDB .....	26

3. Pengaruh Pendistribusian zakat terhadap PDB .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>29</b>
A. Jenis Penelitian.....	29
B. Jenis dan Sumber Data .....	29
C. Populasi dan Sampel .....	30
1. Populasi .....	30
2. Sampel .....	30
D. Definisi Operasional.....	30
1. Variabel Dependen .....	31
2. Variabel Independen .....	33
E. Teknik Analisis Data .....	36
1. Statistik Deskriptif.....	36
2. Uji Validitas Instrumen.....	37
3. Uji Autokorelasi .....	38
4. Uji Multikolinieritas .....	39
5. Pengujian Hipotesis .....	40
6. <i>Generalized Method of Moments</i> (GMM).....	41
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>43</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	43
B. Analisis Statistik Deskriptif .....	47
C. Uji Validitas Instrumental Variabel .....	48
D. Uji Autokorelasi .....	49
E. Uji Multikolinieritas.....	51
F. Uji Hipotesis .....	52
1. Uji Parsial (Uji t).....	52
2. Uji Wald.....	53
G. Model <i>Generalized Method of Moments</i> (GMM).....	54
H. Pembahasan Hasil Penelitian .....	56
1. Pengaruh Kredit Bank Konvensional (KBK) terhadap Produk Domestik Bruto (PDB).....	56
2. Pengaruh Pembiayaan Bank Syariah (PBS) terhadap Produk Domestik Bruto (PDB).....	58

3. Pengaruh Pendistribusian Zakat (PZ) terhadap Produk Domestik Bruto (PDB).....	60
<b>BAB V PENUTUP .....</b>	<b>62</b>
A. Kesimpulan .....	62
B. Implikasi.....	63
C. Keterbatasan.....	64
D. Saran.....	64
<b>REFERENSI.....</b>	<b>65</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>72</b>





## DAFTAR TABEL

Tabel I.1 Klasifikasi Pendapatan menurut World Bank 2022 .....	3
Tabel IV.2 Klasifikasi Pendapatan menurut World Bank 2022.....	47
Tabel IV.3 Hasil Uji Deskriptif .....	47
Tabel IV.4 Hasil Uji Sargan.....	49
Tabel IV.5 Hasil Uji Arellano Bond (AB Test) .....	50
Tabel IV.6 Hasil Uji Multikolinieritas.....	51
Tabel IV.7 Hasil Uji Parsial.....	52
Tabel IV.8 Hasil Uji Wald .....	54
Tabel IV.9 Hasil Uji Regresi Data Panel Dinamis .....	55



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## DAFTAR GAMBAR

Gambar I.1 PDB Per Kapita Indonesia 2018-2022 .....	2
Gambar II.1 Kerangka teoritis .....	28
Gambar IV.1 Pertumbuhan PDB .....	46
Gambar IV.2 Pertumbuhan PDB Per Kapita Indonesia 2002-2022 .....	47



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Variabel Penelitian .....	72
Lampiran 2: Penerimaan dan Pendistribusian Zakat.....	76
Lampiran 3: Statistik Deskriptif.....	77
Lampiran 4: Hasil Uji Regresi Data Panel Dinamis (GMM).....	77
Lampiran 5: Hasil Uji Sargan .....	78
Lampiran 6: Hasil Uji Arellano-Bond.....	78
Lampiran 7: Hasil Uji Multikolinieritas.....	78
Lampiran 8: Hasil Uji Wald .....	79
Lampiran 9: Sampel Penelitian.....	79
Lampiran 10: Curriculum Vitae .....	80



## Abstrak

Kesejahteraan suatu negara dapat diukur melalui pertumbuhan ekonomi. Pertumbuhan ekonomi dipengaruhi oleh banyak faktor. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kredit bank konvensional, pembiayaan bank syariah, dan pendistribusian zakat terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dinamis dengan metode *Generalized Method of Moments* (GMM). Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data dari 33 provinsi di Indonesia dengan periode 2018-2022. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial kredit bank konvensional dan pendistribusian zakat berpengaruh positif signifikan terhadap PDB. Sedangkan pembiayaan bank syariah tidak berpengaruh signifikan terhadap PDB. Hal ini terjadi karena pangsa pasar perbankan syariah di Indonesia masih rendah dan akses untuk mendapatkan pembiayaan di perbankan syariah juga masih cukup rumit. Secara simultan kredit bank konvensional, pembiayaan bank syariah, dan pendistribusian zakat berpengaruh signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB)

**Kata Kunci:** Produk Domestik Bruto (PDB), Kredit Bank Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, Pendistribusian Zakat



### ***Abstract***

*The welfare of a country can be measured through economic growth. Economic growth is influenced by many factors. This study aims to determine the effect of conventional bank credit, Islamic bank financing, and zakat distribution on Gross Domestic Product (GDP). The data analysis technique uses dynamic panel data regression with the Generalized Method of Moments (GMM) method. The sample used in this study is data from 33 provinces in Indonesia with the period 2018-2022. The results showed that partially conventional bank credit and zakat distribution had a significant positive effect on GDP. Meanwhile, Islamic bank financing has no significant effect on GDP. This is because the market share of Islamic banking in Indonesia is still low and access to financing in Islamic banking is still quite complicated. Simultaneously, conventional bank credit, Islamic bank financing, and zakat distribution have a significant effect on Gross Domestic Product (GDP).*

***Keywords: Gross Domestic Product (GDP), Conventional Bank Credit, Islamic Bank Financing, Zakat Distribution***



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

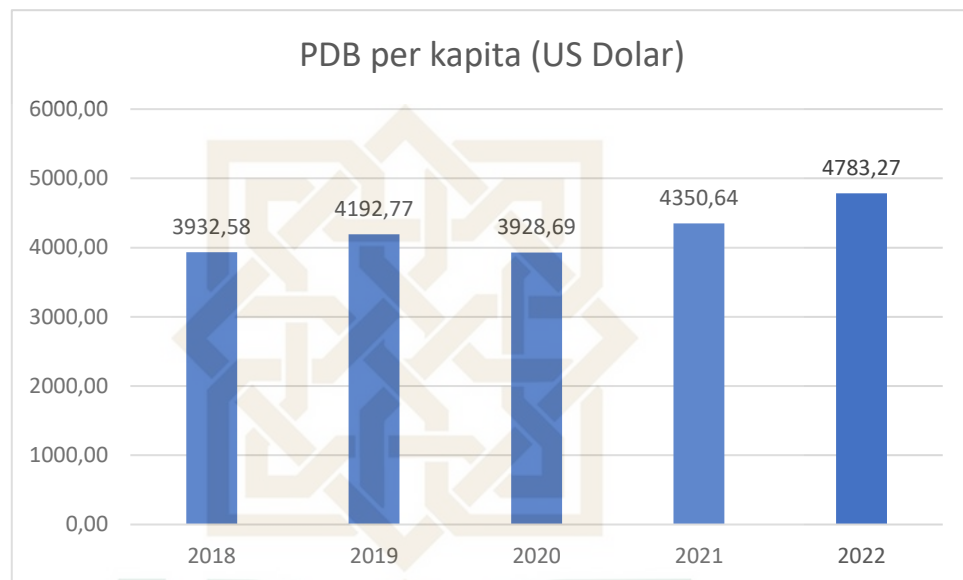
#### **A. Latar Belakang**

Kesejahteraan suatu negara identik dengan pertumbuhan ekonomi yang semakin meningkat. Pertumbuhan ekonomi yang dimaksud adalah peningkatan Produk Domestik Bruto (Wibowo, 2016; Yuni, 2021). Produk Domestik Bruto (PDB) adalah nilai *output* yang di produksi oleh faktor-faktor produksi yang berlokasi di dalam negeri termasuk produksi orang asing yang beroperasi di dalam negeri (Case & Fair, 2009).

Pada umumnya, ada beberapa pendekatan dalam menghitung PDB suatu negara, yaitu: Pendekatan produksi (*production approach*), Pendekatan pendapatan (*income approach*), dan Pendekatan pengeluaran (*expenditure approach*). Ada beberapa faktor yang mempengaruhi PDB suatu negara diantara-Nya adalah faktor produksi (Kusumawardhani et al., 2012). Secara umum, faktor-faktor produksi terdiri dari tenaga kerja, modal, tanah dan kewirausahaan. Akan tetapi, ada dua faktor produksi yang paling penting yaitu: modal dan tenaga kerja (Mankiw, 2006).

Menurut Teori *Neo-klasik Harrod-Domar*, pertumbuhan ekonomi yang stabil membutuhkan pembentukan modal atau investasi. Ketika modal meningkat maka produksi barang dan jasa juga akan meningkat. Teori ini menyatakan bahwa investasi dapat meningkatkan produksi, tenaga kerja, dan efisiensi suatu negara. Investasi yang cukup dapat meningkatkan

produktivitas dengan memperluas skala produksi, meningkatkan kualitas sumber daya manusia, dan meningkatkan teknologi produksi yang pada akhirnya akan meningkatkan PDB negara (Djojohadikusumo, 1994).



**Gambar I.1 PDB Per Kapita Indonesia 2018-2022**

Indonesia merupakan negara terbesar dengan pertumbuhan ekonomi yang relatif stabil di Asia Tenggara (Dewan Nasional Kawasan Ekonomi Khusus Republik Indonesia, 2023). Pertumbuhan ekonomi Indonesia pada tahun 2022 sebesar 5,31 %, sebelumnya pada tahun 2021 hanya sebesar 3,7 % (Badan Pusat Statistik Indonesia, 2023). PDB per kapita Indonesia dari tahun 2018-2022 relatif meningkat, sejak tahun 2021 pendapatan per kapita Indonesia berada di atas USD 4,256 sehingga dengan pencapaian ini menjadikan Indonesia sebagai negara dengan pendapatan menengah atas. Hal ini sesuai dengan data klasifikasi yang di rilis oleh *worldbank* mengenai pengelompokan negara berdasarkan pendapatan per kapita. Akan tetapi, beberapa tahun sebelumnya PDB Indonesia mengalami penurunan dari

tahun-tahun sebelumnya. Pada tahun 2020 Produk Domestik Bruto Indonesia mengalami penurunan yang drastis sampai menyentuh angka -2,07%. Sedangkan pada tahun 2019 pertumbuhan ekonomi Indonesia hanya 5,02% turun dari 5,17% pada tahun 2018 (Andiansyah et al., 2022).

**Tabel I.1 Klasifikasi Pendapatan menurut World Bank 2022**

No.	Kelompok	Kategori pendapatan (US Dolar)
1	Pendapatan rendah	< 1,085
2	Pendapatan menengah ke bawah	1,086 – 4,255
3	Pendapatan menengah ke atas	4,256 – 13,205
4	Pendapatan tinggi	>13,205

*Sumber: World Bank (2022)*

Pertumbuhan ekonomi Indonesia dipengaruhi oleh berbagai faktor. Berdasarkan data dari Kementerian Koperasi dan UKM, sektor ekonomi riil di Indonesia paling besar berasal dari UMKM. Kontribusi UMKM terhadap PDB sebesar 61,07%, atau 8.573,89 triliun Rupiah. UMKM juga memiliki kemampuan untuk menghimpun hingga 60,4% dari investasi total, dan menyerap 97% dari tenaga kerja yang ada (kementerian koordinator bidang perekonomian Republik Indonesia, 2021). Akan tetapi, di balik kontribusinya yang besar keterbatasan modal masih menjadi hambatan bagi pertumbuhan UMKM di Indonesia (Adityaswara, 2021).

Modal merupakan variabel penting dalam pertumbuhan produksi agregat di Indonesia. Ada banyak sumber pembiayaan di Indonesia salah satunya adalah industri perbankan. Sebagai negara yang menganut *dual banking system*, Indonesia memiliki lembaga keuangan konvensional dan



lembaga keuangan syariah, baik berbentuk perbankan maupun non perbankan. Fungsi perbankan itu sendiri adalah sebagai lembaga intermediasi, menghimpun dana dan menyalurkan dalam bentuk kredit atau pembiayaan yang tujuan akhirnya adalah untuk meningkatkan taraf hidup masyarakat (Darmawan & Fasa, 2020). Sekitar 77% sumber pendanaan dalam negeri berasal dari sektor perbankan (Adityaswara, 2021). Pembiayaan yang diberikan oleh lembaga perbankan diharapkan dapat meningkatkan produksi dalam negeri karena salah satu faktor produksi adalah modal (Mankiw, 2006).

Ada beberapa penelitian tentang pengaruh pembiayaan perbankan terhadap pertumbuhan ekonomi negara, seperti riset yang dilakukan oleh Febriyani (2020); Gudarzi Farahani & Dastan (2013); Kismawadi (2023); Setiawan (2020) menemukan bahwa pembiayaan perbankan memiliki dampak yang signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi negara. Akan tetapi tidak semua riset menunjukkan hasil yang selaras, seperti hasil riset yang dilakukan Syahputra & Ningsih (2020), yang menemukan bahwa variabel kredit bank konvensional memiliki dampak yang signifikan terhadap variabel Produk Domestik Bruto (PDB), sedangkan variabel pembiayaan perbankan syariah tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap PDB.

Selain sektor perbankan, pendistribusian dan pendayagunaan zakat juga turut berkontribusi terhadap pertumbuhan ekonomi. Dalam teori ekonomi Islam, zakat merupakan instrumen fiskal pada pertumbuhan

ekonomi suatu negara karena zakat juga bisa dimanfaatkan untuk pelatihan dan permodalan sehingga menciptakan usaha-usaha mandiri dan meningkatkan kesejahteraan para penerimanya. Visi utama dari pendayagunaan zakat adalah mengubah mustahik (penerima zakat) menjadi Muzakki (pemberi zakat), sehingga dapat dilihat bahwa secara hakikat zakat tidak sekedar untuk tujuan konsumtif akan tetapi harus produktif (Khasanah, 2010).

Sebagai negara dengan mayoritas muslim dan populasi muslim terbesar di dunia, Indonesia memiliki potensi zakat yang sangat besar. Pada tahun 2022, potensi zakat di Indonesia mencapai 5,84 triliun (Hasbi Zaenal et al., 2022). Potensi zakat yang besar di Indonesia bisa dijadikan instrumen modal dalam rangka meningkatkan pertumbuhan ekonomi. Beberapa penelitian sebelumnya membuktikan bahwa zakat berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi negara (Ben Jedidia & Guerbouj, 2021; Putriani et al., 2020; Shaukat & Zhu, 2021). Akan tetapi, berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Iit Mazidah & Arivatu Ni'mati Rahmatika (2021) yang menyimpulkan bahwa zakat tidak berpengaruh signifikan terhadap perekonomian atau PDRB.

Kajian terkait kredit bank konvensional, pembiayaan bank syariah, dan pendistribusian zakat terhadap pertumbuhan PDB telah banyak diteliti. Akan tetapi, beberapa hasil penelitian terdahulu menunjukkan inkonsistensi hasil penelitian dan penelitian terdahulu belum ada yang secara komprehensif meneliti kredit bank konvensional, pembiayaan bank syariah,

dan pendistribusian zakat terhadap pertumbuhan PDB. Oleh karena itu, penelitian ini menarik untuk dilakukan untuk mengisi celah pengetahuan dan memberikan wawasan yang lebih dalam tentang determinan pertumbuhan ekonomi negara (PDB).

Dengan demikian, penelitian ini akan menguji pengaruh kredit bank konvensional, pembiayaan bank syariah dan pendistribusian zakat terhadap pertumbuhan PDB. Dengan memahami keterkaitan antar variabel, diharapkan dapat memberikan pandangan yang lebih komprehensif tentang bagaimana perekonomian dapat ditingkatkan melalui variabel-variabel tersebut.

#### **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan paparan dari latar belakang masalah di atas, maka dapat disusun beberapa rumusan masalah dalam penelitian ini, yaitu:

1. Apakah kredit bank konvensional berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan PDB di Indonesia?
2. Apakah pembiayaan bank syariah berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan PDB di Indonesia?
3. Apakah pendistribusian zakat berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan PDB di Indonesia?

#### **C. Tujuan Penelitian**

Dari latar belakang dan rumusan masalah di atas, tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menganalisis dan menjelaskan pengaruh kredit bank konvensional terhadap pertumbuhan PDB di Indonesia
2. Menganalisis dan menjelaskan pengaruh pembiayaan bank syariah terhadap pertumbuhan PDB di Indonesia
3. Menganalisis dan menjelaskan pengaruh pendistribusian zakat terhadap pertumbuhan PDB di Indonesia

#### **D. Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat yang akan didapatkan dari hasil penelitian nantinya adalah sebagai berikut:

1. Akademisi

Hasil penelitian ini dapat dijadikan referensi untuk penelitian selanjutnya dan bisa dikembangkan untuk penelitian yang lebih komprehensif.

2. Pemerintah

Hasil penelitian ini dapat menjadi rujukan ataupun referensi bagi pemerintah dalam membuat sebuah kebijakan atau program yang berkenaan dengan tema penelitian ini.

3. Praktisi

Hasil penelitian ini bisa menjadi pertimbangan atau data empiris bagi perbankan, Lembaga pengelola zakat, dan pemerintah dalam membuat kebijakan dan program.

## **E. Sistematika Pembahasan**

Penyusunan tesis ini dibagi menjadi lima bab. Pada bab pertama merupakan pendahuluan yang terdiri dari beberapa sub-bab. Mencakup latar belakang penelitian yang menjelaskan tentang permasalahan, fenomena, alasan meneliti, hingga kebaruan penelitian, Rumusan masalah yang menjelaskan masalah-masalah yang ingin dijawab dalam penelitian, Tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan.

Bab kedua merupakan landasan teori, telaah pustaka dan pengembangan hipotesis. Pada bab ini dijelaskan teori yang menghubungkan antar variabel penelitian, penelitian terdahulu yang relevan dengan penelitian ini dan pengembangan hipotesis yang disusun berdasarkan teori yang ada dan hasil penelitian terdahulu hingga pada akhirnya menghasilkan kerangka teoritis dalam penelitian ini.

Bab ketiga merupakan metode penelitian. Pada bab ini akan disajikan metode yang dipakai dalam penelitian ini. mulai dari jenis penelitian, populasi, sampel, jenis dan sumber data, serta analisis yang digunakan dalam penelitian ini.

Bab keempat merupakan hasil dan pembahasan. Pada bab ini akan menampilkan hasil uji data dan pembahasan atas hasil uji yang diperoleh. Pada bagian ini hasil penelitian akan dikonfirmasi dengan hipotesis yang telah dikembangkan sebelumnya selanjutnya di konfirmasi dengan teori yang ada serta hasil penelitian sebelumnya.

Bab kelima merupakan penutup. Pada bab ini akan ditampilkan kesimpulan atas hasil akhir penelitian, keterbatasan penelitian dan saran untuk penelitian selanjutnya.



## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Tujuan penelitian ini adalah menganalisis dan menguji secara empiris pengaruh Kredit Bank Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, Pendistribusian Zakat terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). Pada bagian ini akan disampaikan kesimpulan dari hasil analisis dan pembahasan dari hasil penelitian, sekaligus menjawab rumusan masalah yang telah disusun. Adapun kesimpulan pada penelitian ini adalah:

1. Kredit Bank Konvensional berpengaruh positif signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). Artinya apabila Kredit Bank Konvensional meningkat maka Produk Domestik Bruto (PDB) juga akan meningkat. Temuan ini mengindikasikan bahwa kredit yang tersalur dapat membentuk modal untuk produksi karena salah satu faktor-faktor produksi adalah modal.
2. Pembiayaan Bank Syariah (PBS) tidak berpengaruh signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). Hal ini terjadi karena pangsa pasar perbankan syariah di Indonesia masih rendah dibanding dengan perbankan konvensional sehingga pembiayaan perbankan syariah belum banyak yang bisa menysar pembiayaan makro. Di samping itu, akses untuk mendapatkan pembiayaan di perbankan syariah juga masih sangat rumit.

3. Pendistribusian Zakat (PZ) berpengaruh positif signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). Artinya apabila Pendistribusian Zakat meningkat maka akan meningkatkan Produk Domestik Bruto. Temuan ini menjelaskan bahwa zakat dapat menjadi instrumen fiskal sehingga pendistribusian zakat dapat meningkatkan produk domestik bruto dan zakat dapat meningkatkan konsumsi agregat sehingga dapat merangsang pertumbuhan produktivitas.

## **B. Implikasi**

Setelah melakukan interpretasi hasil penelitian yang disertai dengan argumen pendukung atas penelitian ini, maka penelitian ini memberikan implikasi baik secara teoritis maupun praktis. Secara teoritis, penelitian ini memberikan gambaran mengenai pengaruh Kredit Perbankan Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah, Pendistribusian Zakat Terhadap Produk Domestik Bruto. Terkait perbedaan hasil penelitian ini dengan penelitian terdahulu akan memberikan wawasan keilmuan melalui model dan pendekatan yang berbeda sehingga dapat memberikan referensi bagi peneliti selanjutnya.

Kemudian implikasi praktis pada penelitian ini memberikan gambaran sejauh mana hubungan Kredit Perbankan Konvensional, Pembiayaan Bank Syariah dan Pendistribusian Zakat terhadap Produk Domestik Bruto sehingga pada akhirnya hasil penelitian ini dapat menjadi pertimbangan dalam menyusun program dan kebijakan bagi praktisi terkait.



### C. Keterbatasan

Peneliti menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna yang diakibatkan oleh keterbatasan yang ada. Keterbatasan utama dalam penelitian ini adalah ketersediaan data yang masih belum lengkap di antara indikator variabel penelitian ini begitu juga dengan format publikasi laporan BAZNAS yang berubah-ubah sehingga data yang tersedia tidak konsisten ada setiap tahunnya. Selain itu, indikator dalam penelitian ini masih bersifat tunggal. Sehingga penelitian ini belum sepenuhnya akurat menggambarkan hasil sesungguhnya.

### D. Saran

Ada beberapa saran peneliti untuk perbaikan peneliti selanjutnya, sebagai berikut:

1. Perlu penambahan jumlah observasi penelitian sehingga estimasi lebih akurat, baik menambah periode ataupun mengubah jenis data berupa panel.
2. Penambahan indikator dari masing-masing variabel penelitian sehingga hasil penelitian lebih akurat.
3. Penggunaan metode yang lain dalam analisis data, seperti VECM, VAR, ARDL, atau yang lainnya yang memungkinkan untuk digunakan.
4. Penggunaan *software* pengolah data yang lain seperti *Stata*.

## REFERENSI

- Abdullah, T., Rocheti, E., & Suropto. (2007). *Bank dan Lembaga Keuangan*. Penerbit Universitas Terbuka.
- Abdullah, T., & Tantri, F. (2013). *Bank dan Lembaga Keuangan*. Rajawali Pers.
- Adityaswara, M. (2021). *UMKM dan Kendala Pembiayaan*. Fakultas Ekonomi Dan Bisnis, Universitas Indonesia. <https://feb.ui.ac.id/2021/11/16/mirza-adityaswara-umkm-dan-kendala-pembiayaan/>
- Aflah, N. (2009). *Arsitektur Zakat Indonesia*. UI Press.
- Anderson, T. W., & Hsiao, C. (1982). Formulation and estimation of dynamic models using panel data. *Journal of Econometrics*, 18(1), 47–82. [https://doi.org/10.1016/0304-4076\(82\)90095-1](https://doi.org/10.1016/0304-4076(82)90095-1)
- Andiansyah, F., Hanafi, S. M., Haryono, S., & Wau, T. (2022). Pengaruh Instrumen Keuangan Syariah Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. *Al-Masraf: Jurnal Lembaga Keuangan Dan Perbankan*, 7(1), 69. <https://doi.org/10.15548/al-masraf.v7i1.288>
- Ardiansyah, M. (2015). Bayang-bayang teori keagenan pada produk pembiayaan perbankan syariah. *IJTIHAD: Jurnal Wacana Hukum Islam Dan Kemanusiaan*, 14(2), 251. <https://doi.org/10.18326/ijtihad.v14i2.251-269>
- Arellano, M., & Bond, S. (1991). Some Test of Spesification for Data Panel: Monte Carlo Evidence and an Aplication of Employment Equations. *Source: The Review of Economic Studies*, 58(2), 277–297. doi:10.2307/2297968
- Asnaini. (2008). *Zakat Produktif Dalam Perspektif Hukum Islam*. Pustaka Pelajar.
- Badan Pusat Statistik Indonesia. (2023). *Ekonomi Indonesia Tahun 2022 Tumbuh 5,31 Persen*. <https://www.bps.go.id>
- Baltagi, B. H. (2005). *Econometric Analisis of Panel Data* (Third Edit). Jhon Wiley

and Son Ltd.

- Ben Jedidia, K., & Guerbouj, K. (2021). Effects of zakat on the economic growth in selected Islamic countries: empirical evidence. *International Journal of Development Issues*, 20(1), 126–142. <https://doi.org/10.1108/IJDI-05-2020-0100>
- Berliana, A., & Suri, A. A. (2023). Analisis Pembiayaan UMKM Pada Bank Syariah Sebagai Upaya Pengembangan Usaha Mikro, Kecil, Menengah (UMKM) di Indonesia. *Jurnal Valuasi: Jurnal Ilmiah Ilmu Manajemen Dan Kewirausahaan*, 3(2), 850–863.
- Brilian, R. P., & Rohman, A. (2023). Sistem Informasi Manajemen Tabungan Pada Waterfall. 19(3), 192–204. <https://doi.org/10.26487/jbmi.v19i3.25061>
- Caniago, M. A. I. (2023). Strategic Management of Islamic Banking in Indonesia to Increase Market Share. *Journal of Islamic Economic and ...*, 1(1), 1–19. <http://journal.um-surabaya.ac.id/index.php/Maqasid>
- Case, K. E., & Fair, R. C. (2009). *Prinsip Prinsip Ekonomi Makro* (B. Sarwiji (ed.); B. Molan (trans.); 5th ed.). P.T. Indeks.
- Chowdhury, M. A. M., & Haron, R. (2022). The efficiency of Malaysian Islamic banks: Intermediation, production and operating approach. *Asian Management and Business Review*, 2(1), 63–73. <https://doi.org/10.20885/ambr.vol2.iss1.art6>
- Darmawan, & Fasa, M. I. (2020). *Manajemen Lembaga Keuangan Syariah*. UNY Press.
- Dewan Nasional Kawasan Ekonomi Khusus Republik Indonesia. (2023). *Sekilas tentang Indonesia*. Kek.Go.Id. <https://kek.go.id/sekilas-tentang-indonesia>
- Djojohadikusumo, S. (1994). *Perkembangan Pemikiran Ekonomi Dasar Teori Ekonomi Pertumbuhan dan Ekonomi Pembangunan*. PT Pustaka LP3ES.
- Dumairy, Hadi, S., & Muhammad. (2018). Model Perhitungan Pendapatan

- Nasional dalam Perespektif Ekonomi Islam. *Jurnal Cmes*, XI(2), 174–186.
- Evsey D. Domar. (1946). Rate of Growth, and Employment. *Journal of the Econometric Society*, 14(2), 137–147.
- Febriyani, D. (2020). Pengaruh Jumlah Dana Pihak Ketiga dan Penyaluran Pembiayaan Perbankan Syariah Terhadap Pembiayaan Sektor UMKM dan Pertumbuhan Ekonomi di Provinsi Banten. *Tsarwah: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 5(2), 17–30.
- Gani, I. M., & Bahari, Z. (2021). Islamic banking's contribution to the Malaysian real economy. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 13(1), 6–25. <https://doi.org/10.1108/ijif-01-2019-0004>
- Gudarzi Farahani, Y., & Dastan, M. (2013). Analysis of Islamic banks' financing and economic growth: a panel cointegration approach. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 6(2), 156–172. <https://doi.org/10.1108/17538391311329842>
- Hachicha, N., & Ben Amar, A. (2015). Does Islamic bank financing contribute to economic growth? The Malaysian case. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 8(3), 349–368. <https://doi.org/10.1108/IMEFM-07-2014-0063>
- Hamadeh, N., Rompaey, Catherine Van, Metreau, E., & Shwetha Grace Eapen. (2022). *New World Bank country classifications by income level: 2022-2023*. World Bank Blogs. <https://blogs.worldbank.org>
- Hamidah, R. A. (2015). *Pengaruh Penyaluran Dana Zis Dan Lembaga keuangan Syariah Terhadap Pertumbuhan Jumlah UMKM serta PDRB di Jawa Timur Periode 2011-2014*. Universitas Airlangga.
- Harrod, R. F. (1939). An Essay In Dinamic Theory. *The Economic Journal*, 49(193), 14–33.
- Hasbi Zaenal, M., Choirin, M., Hartono, N., Farchatunnisa, H., Rarasocta, A. V.,

- Anggraini, D., Shiddiq, M. R., Arbi, D. S., & Tsabita, K. (2022). Potensi Zakat BAZNAS RI. In *Badan Amil Zakat Pusat Kajian Strategi* (Issue September). <https://www.puskasbaznas.com/publications/published/officialnews/1703-potensi-zakat-baznas-ri>
- Herlambang, T., Sugiarto, Brastoro, & Kelana, S. (2001). *Ekonomi Makro: Teori, Analisis, dan Kebijakan*. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Hidayat, S., & Irwansyah, R. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Pembiayaan Perbankan Syariah terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 5(1), 1–21. <http://journal.um-surabaya.ac.id/index.php/Maqasid>
- Iit Mazidah, & Arivatu Ni'mati Rahmatika. (2021). Pengaruh Zakat Terhadap Perekonomian Masyarakat Jawa Timur (Tinjauan Index Zakat Nasional). *Revenue: Jurnal Ekonomi Pembangunan Dan Ekonomi Islam*, 4(2), 25–32. <https://doi.org/10.56998/jr.v4i02.38>
- Inayah, G. (2003). *Teori Komprehensif tentang Zakat dan Pajak*. Tiara Wacana Yogya.
- kementerian koordinator bidang perekonomian Republik Indonesia. (2021). *UMKM Menjadi Pilar Penting dalam Perekonomian Indonesia*. <https://ekon.go.id>
- Khasanah, U. (2010). *Manajemen Zakat Modern: Instrumen Pemberdayaan Ekonomi Umat*. UIN-Malang Press.
- Kismawadi, E. R. (2023). Contribution of Islamic banks and macroeconomic variables to economic growth in developing countries: vector error correction model approach (VECM). *Journal of Islamic Accounting and Business Research*. <https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2022-0090>
- Kusumawardhani, N. made sri, Srinadi, I. gusti ayu made, & Susilawati, M. (2012). Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Pdb Indonesia Dengan Persamaan Simultan 2SLS. *E-Jurnal Matematika*, 1(1), 99–102.

- Ledhem, M. A., & Mekidiche, M. (2022). Islamic finance and economic growth: the Turkish experiment. *ISRA International Journal of Islamic Finance*, 14(1), 4–19. <https://doi.org/10.1108/IJIF-12-2020-0255>
- Lubis, N., Silalahi, A. D., & Irama, O. N. (2022). Analisis Dana Zakat Produktif Sebagai Modal Usaha Mikro Pada Badan Amil Zakat Nasional (BAZNAS) Provinsi Sumatera Utara. *Jurnal Inovasi Penelitian*, 2(10), 3303–3310.
- Mankiw, N. G. (2006). *Makroekonomi* (W. Hardam, D. Barnadi, & S. Saat (eds.); F. Liza & I. Nurmawan (trans.); 6th ed.). Erlangga.
- Martono, N. (2016). *Metode penelitian kuantitatif: Analisis Isi dan Analisis Data Sekunder*. Rajawali Press.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2023). *Apa itu Kredit dan Pembiayaan*. Sikapiuangmu.Ojk.Go.Id. <https://sikapiuangmu.ojk.go.id>
- Undang Undang No. 10 Tentang Perbankan, BPK RI (1998).
- Undang Undang No. 21 Tentang Perbankan Syariah, BPK RI (2008).
- Undang-undang No. 23 Tentang Pengelolaan Zakat, BPK RI (2011).
- Purwanti, D. (2020). Pengaruh Zakat , Infak , dan Sedekah terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(1), 101–107.
- Putriani, D., Ghani, G. M., & Kartiwi, M. (2020). Exploration of Agent-Based Simulation: the Multiplier Effect of Zakah on Economic Growth. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 6(3), 667–688. <https://doi.org/10.21098/jimf.v6i3.1110>
- Rahmatul Ainiyah, A., & Bramayudha, A. (2021). Kegiatan Pendistribusian Zakat Produktif Pemberdayaan UMKM di LAZIZMU Kabupaten Gresik. *Journal of Islamic Management*, 1(2), 91–108. <https://doi.org/10.15642/jim.v1i2.553>
- Samuelson, P. A., & Nordhaus, W. D. (2004). *Ilmu Makroekonomi* (M. Sumaryati (ed.); Gretta, T. Tanoto, B. Carvallo, & A. Elly (trans.); 17th ed.). P.T. Media Global Edukasi.

- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business* (7th ed.). John Wiley & Sons Ltd.
- Setiawan, I. (2020). Analisis Peran Perbankan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia : Bank Syariah Versus Bank Konvensional. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 8(1), 52–60.
- Setiawan, & Kusriani, D. E. (2010). *Ekonometrika*. Penerbit Andi.
- Shaukat, B., & Zhu, Q. (2021). Finance and growth: Particular role of Zakat to levitate development in transition economies. *International Journal of Finance and Economics*, 26(1), 998–1017. <https://doi.org/10.1002/ijfe.1832>
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. CV Alfabeta.
- Suprayogi, M. A. (2023). Analisis Data Panel Dinamis Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Dengan Metode FD-GMM dan SYS-GMM. *Jurnal Bayesian: Jurnal Ilmiah Statistika Dan Ekonometrika*, 3(1), 38–47.
- Syahputra, D., & Ningsih, S. (2020). Pengaruh Kredit Perbankan Konvensional Dan Pembiayaan Perbankan Syariah Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia. *Jurnal Human Falah*, 7(1), 42–59.
- Telussa, A. M., Persulesy, E. Ri., & Leleury, Z. A. (2013). Penerapan Analisis Korelasi Parsial Untuk Menentukan Hubungan Pelaksanaan Fungsi Manajemen Kepegawaian Dengan Efektivitas Kerja Pegawai (Studi Kasus pada Badan Pendapatan, Pengelolaan Keuangan dan Aset Daerah Provinsi Maluku). *BAREKENG: Jurnal Ilmu Matematika Dan Terapan*, 7(1), 15–18.
- Toriquddin, M. (2015). *Pengelolaan Zakat Produktif Perspektif Maqasid Al-Syariah Ibnu Asyur*. UIN Maliki Press.
- Wibisono, Y. (2015). *Mengelola Zakat Indonesia*. Prenadamedia Group.
- Wibowo, M. (2016). Kebijakan Pembangunan Nasional: dari Pertumbuhan (Growth) Menuju Kebahagiaan (Happiness). *Asy-Syir'ah Jurnal Ilmu Syari'ah*

*Dan Hukum*, 50(1), 1–17.

Widarjono, A. (2013). *Ekonometrika: Teori dan Aplikasi Untuk Ekonomi dan Bisnis*. (Edisi keem). Yogyakarta: Ekonesia FE UII.

Worldbank. (2024). *World Development Indicators*. Databank.Worldbank.Org. <https://databank.worldbank.org/reports.aspx?source=2&series=NY.GDP.MKTP.CD&country=#>

Yuni, R. (2021). Dampak Perdagangan Internasional Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia Pada Tahun 2009-2019. *Niagawan*, 10(1), 62. <https://doi.org/10.24114/niaga.v10i1.19193>