

**DETERMINAN PENYALURAN PEMBIAYAAN USAHA MIKRO, KECIL,
DAN MENENGAH (UMKM) OLEH BANK UMUM SYARIAH
INDONESIA PERIODE 2019-2023**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:
ARISTA WIJAYANTI
21108030086

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

2025

**DETERMINAN PENYALURAN PEMBIAYAAN USAHA MIKRO, KECIL,
DAN MENENGAH (UMKM) OLEH BANK UMUM SYARIAH
INDONESIA PERIODE 2019-2023**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

OLEH:

ARISTA WIJAYANTI

21108030086

DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI:

MUHFIATUN, S.E.I., M.E.I

19890919 201503 2 009

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

2025

HALAMAN PENGESAHAN



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-1344/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2025

Tugas Akhir dengan judul : DETERMINAN PENYALURAN PEMBIAYAAN USAHA MIKRO, KECIL, DAN MENENGAH (UMKM) OLEH BANK UMUM SYARIAH INDONESIA PERIODE 2019-2023

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ARISTA WIJAYANTI
Nomor Induk Mahasiswa : 21108030086
Telah diujikan pada : Selasa, 12 Agustus 2025
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Muhfiatun, S.E.I., M.E.I.
SIGNED

Valid ID: 689d87bca6ba5



Penguji I

Anniza Citra Prajasari, S.E.I., M.A.
SIGNED

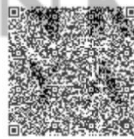
Valid ID: 68a66b1c4d2ad



Penguji II

Agus Faisal, S.E.I., M.E.I.
SIGNED

Valid ID: 68a4b5918bc1



Yogyakarta, 12 Agustus 2025
UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.St., Ak., CA., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 68a7c1f45b1e8

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Arista Wijayanti

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

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

Nama : Arista Wijayanti
NIM : 21108030086
Judul : Determinan Penyaluran Pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) Oleh Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2019-2023

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/ Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi Saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 11 Juli 2025

Dosen Pembimbing,

Muhfiatun, S.E.I., M.E.I
NIP. 19890919 201503 2 009

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Arista Wijayanti
NIM : 21108030086
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Determinan Penyaluran Pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) Oleh Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2019-2023”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan dibuat dalam *bodynote* serta daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan pada karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 11 Juli 2025

Penyusun,

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



Arista Wijayanti
NIM. 21108030086

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Arista Wijayanti
NIM : 21108030086
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Determinan Penyaluran Pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) Oleh Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2019-2023”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas *Royalty Non Exclusive* ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik hak cipta.
Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 11 Juli 2025



Arista Wijayanti
NIM. 21108030086

HALAMAN MOTTO

لَا تَحْزَنْ إِنَّ اللَّهَ مَعَنَا

“Janganlah bersedih, sesungguhnya Allah bersama kita”

(Q.S At-Taubah: 40)

”Terkadang, kesulitan harus kamu rasakan terlebih dulu sebelum kebahagiaan yang sempurna datang kepadamu”

-RA Kartini

”Rencanaku bisa saja jadi wacana, tapi rencana Allah sudah pasti luar biasa”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah yang telah memberikan limpahan rahmat, hidayah, dan ridho-Nya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Tidak lupa sholawat dan salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat, dan seluruh pengikutnya hingga akhir zaman.

Dengan penuh cinta dan rasa syukur skripsi ini saya persembahkan untuk orang tua saya yang senantiasa menyertai setiap langkah saya dengan doa, dukungan, dan kasih sayang yang tiada hentinya. sehingga saya bisa sampai dititik ini. Tak lupa skripsi ini juga saya persembahkan untuk adik tercinta yang selalu memberikan keceriaan dan kebahagiaan untuk hidup saya.

Terimakasih kepada Almamater tercinta Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah menjadi tempat penulis untuk belajar serta bertumbuh untuk memperoleh ilmu.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi 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	Alīf	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	ṡa'	Ṣ	S (dengan titik di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Hâ'	Ḥ	Ha (dengan titik dibawah)
خ	Kha'	Kh	K dan h
د	Dāl	D	De
ذ	Ẓāl	Ẓ	Z (dengan titik di atas)
ر	Ra'	R	Er
ز	Za'	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	Es dan ye
ص	Sâd	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dâd	Ḍ	De (dengan titik di bawah)

ط	Tâ'	Ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Zâ'	Ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	‘Aīn	‘	Koma terbalik ke atas
غ	Gāīn	G	Ge
ف	Fa'	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	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap Karena *Syaddah* ditulis rangkap

مُعَدَّة	Ditulis	Muta'addidah
عِدَّة	Ditulis	'iddah

C. Ta' *Marbūtâh* di akhir kata

Semua ta' marbutah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal atau 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.

حِكْمَة	Ditulis	<i>ḥikmah</i>
جِزْيَة	Ditulis	<i>Jizyah</i>
كَرَامَة الْأَوْلِيَاء	Ditulis	<i>Karāmah al-auliya'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

اَ	Fathah	Ditulis	A
إِ	Kasrah	Ditulis	I
أُ	Dammah	Ditulis	U
فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جَاهِلِيَّة	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya" mati	Ditulis	A
تَنَسَّى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya" mati	Ditulis	I
كَرِيم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فُرُوض	Ditulis	<i>Furud</i>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أَنتُمْ	Ditulis	<i>A'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لَنَنْشُكْرَنَّكُمْ	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lām

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

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

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>



KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Alhamdulillah, Puji Syukur kami panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memampukan penulis untuk menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul **“Determinan Penyaluran Pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) Oleh Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2019-2023”**. Tidak lupa sholawat serta salam selalu kami panjatkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW.

Setelah melalui beberapa bulan dalam menjalani proses pengerjaan skripsi ini, akhirnya penulis bisa menyelesaikan walau jauh dari kata sempurna. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca. Penulis juga mengharapkan kritik dan saran positif yang bersifat membangun agar bisa menyempurnakan skripsi ini.

Tidak lupa penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang sudah berkenan untuk membantu penulis dalam penyusunan skripsi ini.

1. Bapak Prof. Noorhaidi, S.Ag., M.A., Phil., Ph.D. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Darmawan M.A.B selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Furqonul Haq, S.E.I., M.E.I selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan serta motivasi selama perkuliahan.
5. Ibu Muhfiatun, S.E.I., M.E.I selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah berkenan meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta masukan yang membangun selama proses penyusunan skripsi ini.

6. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga yang telah memberikan ilmu pengetahuannya selama perkuliahan.
7. Seluruh Staff Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Ibuk tersayang dan Bapak terkasih yang menjadi sumber kekuatan dan cahaya dalam setiap langkah hidup ini. Terimakasih atas semua cinta kasih, doa yang tiada putusnya, dukungan, serta pengorbanan yang telah diberikan sejak langkah pertama penulis dalam menempuh pendidikan hingga akhirnya berhasil menyelesaikan skripsi ini.
9. Alm Bapak tercinta, terimakasih untuk semua pengorbanan yang pernah diberikan. Walaupun Bapak tidak bisa menyaksikan pencapaian ini, penulis yakin doa Bapak telah mendahului serta mengiringi setiap proses perjalanan penulis. Semoga Allah SWT menerima segala amal ibadah Bapak dan menempatkannya di tempat terbaik di sisi-Nya aamiin.
10. Adikku tersayang yang selalu memberikan keceriaan dengan tingkah laku yang menggemaskan. Kehadiranmu menjadi penguat saat penulis merasa lelah, terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan ini.
11. Teman seperjuangan Safira, Novia, Oktavia, Ihda, Luluk, dan Yuni yang menjadi tempat berbagi suka duka selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini. Terimakasih atas semangat, canda tawa, dan dukungan yang tak ternilai. Kehadiran kalian menjadi bagian penting dan akan selalu dikenang.
12. Tiurma Angelliana dan Fazuarda Hamayah Hayati yang selalu ada baik dalam keadaan suka maupun duka dalam setiap langkah pengerjaan skripsi ini. Terimakasih untuk setiap waktu, doa tulus, dukungan, dan kehadiran kalian yang begitu berarti .
13. Teman-teman KKN 73 Farda, Zinda, Riska, Husna, Tiur, Ojan, Zain, Widi, Hanif, dan Fajar terimakasih atas kebersamaan dan kenangan indah yang mengiringi selama masa KKN. Semoga pertemanan ini senantiasa terjaga dan kalian selalu diberikan kelancaran dalam setiap langkah kehidupan.

14. Seluruh pihak yang telah memberikann bantuan, doa, serta dukungan bagi penulis dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Terimakasih untuk segala kebaikan yang telah diberikan kepada penulis semoga mendapat balasan yang terbaik dari Allah SWT. Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kesalahan. Penulis berharap karya tulis ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan dapat menjadi sumber referensi bagi pihak yang membutuhkan. Aamiin.

Yogyakarta, 11 Juli 2025

Penyusun



Arista Wijayanti

NIM. 211080300866



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	1
HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	vii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xv
DAFTAR GRAFIK	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
ABSTRAK	xxi
<i>ABSTRACT</i>	xxii
BAB I PENDAHULUAN	23
A. Latar Belakang	23
B. Rumusan Masalah	31
C. Tujuan Penelitian	32
D. Manfaat Penelitian	32
E. Sistematika Pembahasan	34
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
B. Tinjauan Pustaka	Error! Bookmark not defined.
C. Pengembangan Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
D. Kerangka Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
A. Jenis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Populasi dan Sampel	Error! Bookmark not defined.

C. Teknik Pengumpulan Data	Error! Bookmark not defined.
D. Definisi Operasional Variabel	Error! Bookmark not defined.
E. Teknik Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
C. Analisis Regresi Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
D. Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
E. Hasil Uji Endogenitas	Error! Bookmark not defined.
F. Hasil Estimasi Regresi Fixed Effect Model (FEM)	Error! Bookmark not defined.
F. Pengujian Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
G. Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
BAB V PENUTUP.....	36
A. Kesimpulan	36
B. Saran	38
DAFTAR PUSTAKA.....	40
LAMPIRAN.....	46
<i>CURRICULUM VITAE</i>.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. 1 Jumlah UMKM di Indonesia	23
Grafik 1. 2 Jumlah PDB di Indonesia	24
Grafik 1. 3 Kontribusi UMKM Terhadap PDB di Indonesia.....	24
Grafik 1. 4 Jumlah Penyaluran Pembiayaan Oleh BUS.....	26
Grafik 4. 1 Hubungan Ukuran Bank dan Pembiayaan UMKM BTPN.....	Error! Bookmark not defined.
Grafik 4. 2 Hubungan ROA dan Pembiayaan UMKM Bank NTB.....	Error! Bookmark not defined.
Grafik 4. 3 Hubungan DPK dan Pembiayaan UMKM Bank.....	Error! Bookmark not defined.
Grafik 4. 4 Ukuran bank, Pembiayaan UMKM, dan PDB sebagai variabel moderasi Bank Muamalat Indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
Grafik 4. 5 ROA, Pembiayaan UMKM, dan PDB sebagai variabel moderasi Bank Aceh Syariah	Error! Bookmark not defined.
Grafik 4. 6 DPK, Pembiayaan UMKM, dan PDB sebagai variabel moderasi Bank NTB Syariah	Error! Bookmark not defined.



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 5 Kerangka Penelitian**Error! Bookmark not defined.**



DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Daftar Sampel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil Uji Endogenitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Uji MRA	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10 Hasil uji t.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 11 Hasil uji f.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 12 Tabel Hasil Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Tabel Data Variabel Ukuran Bank , ROA, Pertumbuhan Ekonomi , dan Jumlah Pembiayaan UMKM	46
Lampiran 1. 2 Hasil Uji Pemilihan Model, Uji Asumsi Klasik, dan Uji Regresi Berganda	54



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran bank, *Return On Assets* (ROA), dan Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap penyaluran pembiayaan kepada UMKM, dengan pertumbuhan ekonomi sebagai variabel moderasi. Sampel penelitian terdiri atas 10 Bank Umum Syariah yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK) selama tahun 2019-2023. Metode analisis data menggunakan bantuan *software e-views* dengan menggunakan regresi data panel model *Fixed Effect Model* (FEM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran bank berpengaruh positif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan UMKM sedangkan ROA dan DPK berpengaruh negatif signifikan terhadap penyaluran pembiayaan UMKM. Pertumbuhan ekonomi dapat memoderasi hubungan antara ukuran bank dan pembiayaan UMKM, memperlemah dampak ukuran bank terhadap penyaluran pembiayaan UMKM. Selanjutnya pertumbuhan ekonomi dapat memoderasi serta memperkuat hubungan ROA dan DPK terhadap penyaluran pembiayaan UMKM.

Kata Kunci: Pembiayaan UMKM, ukuran bank, *Return On Assest* (ROA), Dana Pihak Ketiga (DPK), pertumbuhan ekonomi

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of bank size, Return on Assets (ROA), and Third Party Funds (TPF) on financing disbursement to MSMEs, with economic growth as a moderating variable. The study sample consisted of 10 Islamic Commercial Banks registered with the Financial Services Authority (OJK) during 2019-2023. Data analysis used e-views software using a panel data regression model using the Fixed Effect Model (FEM). The results show that bank size has a significant positive effect on MSME financing disbursement, while ROA and TPF have a significant negative effect. Economic growth can moderate the relationship between bank size and MSME financing, weakening its impact on MSME financing disbursement. Furthermore, economic growth can moderate and strengthen the relationship between ROA and TPF on MSME financing disbursement.

Keywords: MSME Financing, bank size, Return on Assets (ROA), Third Party Funds (TPF), economic growth

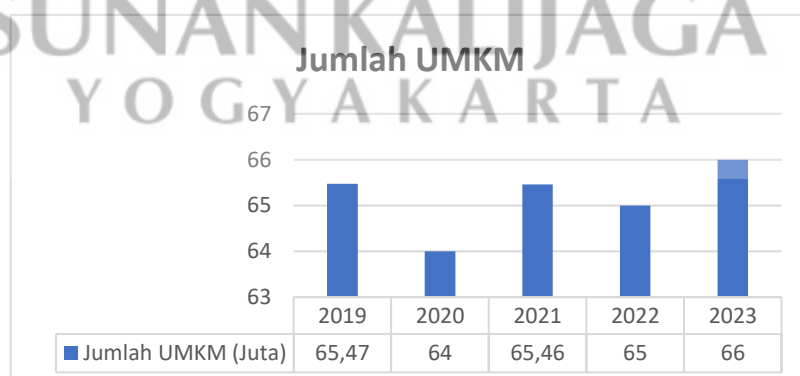


BAB I

PENDAHULUAN

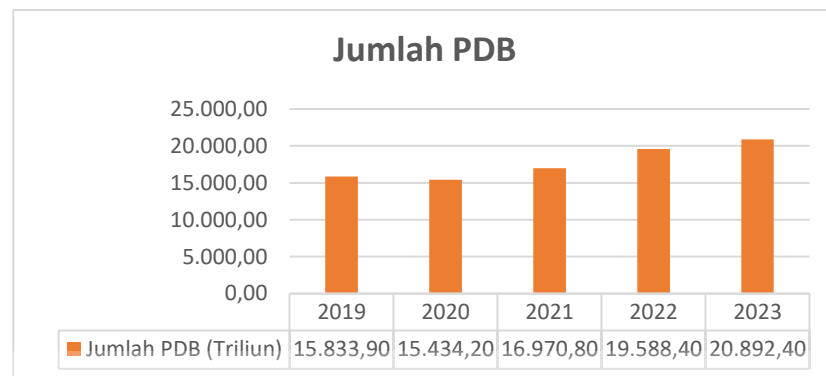
A. Latar Belakang

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memiliki peran sangat penting bagi perekonomian nasional (Ismail et al., 2023). UMKM menjadi salah satu jenis usaha yang digunakan untuk meningkatkan serta mensejahterakan masyarakat. Sektor UMKM mampu menjadi penggerak ekonomi pada berbagai bidang usaha yang secara nyata memiliki peranan penting dalam meningkatkan kesejahteraan masyarakat (Destiana, 2020). Hal ini dibuktikan bahwa UMKM mampu menciptakan peluang lapangan kerja sehingga dapat menyerap lebih banyak tenaga kerja dan berdampak positif dalam mengurangi tingkat pengangguran (Ilmi, 2021). UMKM dapat berkontribusi secara signifikan terhadap pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia. Berikut ini disajikan data terkait pertumbuhan UMKM dan PDB di Indonesia dalam rentang tahun 2019 hingga 2023.



Grafik 1. 1 Jumlah UMKM di Indonesia

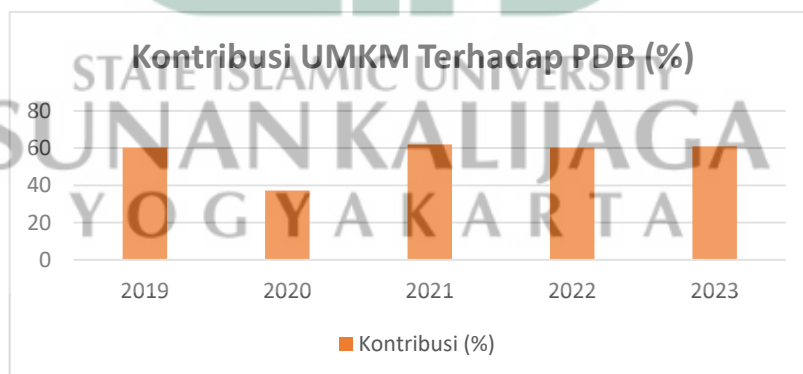
Sumber: Kementerian Koperasi dan Usaha Kecil dan Menengah



Grafik 1. 2 Jumlah PDB di Indonesia

Sumber: Badan Pusat Statistik Indonesia

Grafik diatas menggambarkan dinamika perkembangan jumlah UMKM dan PDB dari tahun 2019 hingga tahun 2023. Jumlah UMKM mengalami fluktuasi dimana penurunan jumlah UMKM terjadi pada tahun 2020 disebabkan adanya pandemi covid-19 yang melanda seluruh negara. Akan tetapi jumlah UMKM mampu mengalami peningkatan hingga tahun 2023 dan telah mencapai sekitar 66 juta. UMKM mampu berkontribusi secara signifikan terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia. Berikut ini merupakan grafik kontribusi UMKM terhadap PDB Indonesia:



Grafik 1. 3 Kontribusi UMKM Terhadap PDB di Indonesia

Sumber: Badan Pusat Statistik Indonesia

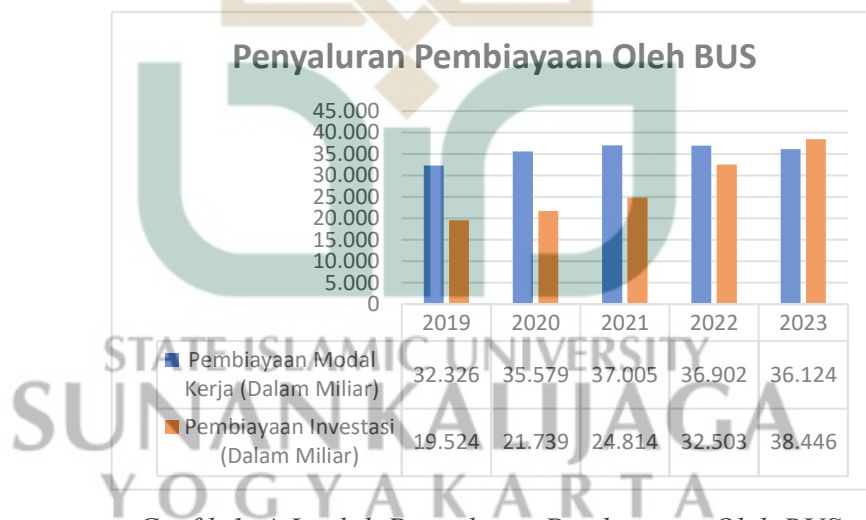
Pada grafik 1.3 dapat dilihat bahwa UMKM memiliki peran yang cukup besar terhadap pendapatan dan pertumbuhan ekonomi nasional. Penurunan

kontribusi terjadi pada tahun 2020 sebesar -23%, hal ini diakibatkan oleh adanya pandemi. Pada tahun 2021 kontribusi UMKM kembali mengalami peningkatan secara signifikan sebesar 61,9%. Penurunan kembali terjadi pada tahun 2022 sebesar -1.6% dan mengalami peningkatan kembali pada tahun 2023 menjadi 61%. Dengan melihat kontribusi tersebut, perkembangan UMKM terbukti mampu berkontribusi dan berperan strategis dalam rangka pengembangan ekonomi nasional. Mengingat Potensi besar yang dimiliki UMKM serta untuk penguatan sektor UMKM di Indonesia, tidak diragukan lagi UMKM memerlukan dukungan dan perhatian yang serius dari pihak pembuat kebijakan.

Kendala yang dihadapi oleh para pelaku UMKM diantaranya dalam hal permodalan (Maulida & Yunani, 2017). Sebagian besar para pelaku UMKM masih mengalami kendala atau kesulitan untuk mendapatkan modal dari bank. Menurut (W. Safitri et al., 2024) menyatakan bahwa keterbatasan akses UMKM terhadap pemenuhan modal dapat menghambat pengembangan usaha sehingga pembiayaan melalui kredit perbankan menjadi sangat penting untuk mengatasi permasalahan permodalan yang dihadapi UMKM. Sebagaimana tercantum dalam Undang-Undang Nomor 20 Tahun 2008, pembiayaan bagi UMKM diartikan sebagai bentuk dukungan modal yang disalurkan oleh pemerintah pusat, pemerintah daerah, pelaku usaha, serta masyarakat melalui lembaga perbankan, koperasi, dan lembaga keuangan non-bank dengan tujuan memperkuat dan mengembangkan permodalan UMKM.

Menurut Dalimunthe & Lubis (2023) perbankan merupakan salah satu lembaga keuangan yang berperan sebagai lembaga intermediasi dengan kegiatan

utamanya menerima simpanan dari masyarakat atau pihak lainnya dan menyalurkannya kembali kepada masyarakat atau pihak lain dalam rangka meningkatkan taraf hidup mereka. Perbankan bertindak sebagai *financial intermediary* dengan fungsi utama menyalurkan pembiayaan kepada masyarakat (Rina Destiana, 2017). Kegiatan penyaluran pembiayaan diharapkan dapat berkontribusi pada penciptaan lapangan kerja, membantu pemenuhan kebutuhan pokok, mendukung pertumbuhan sektor usaha, memfasilitasi aktivitas *ekspor-impor*, menstimulasi masyarakat untuk terlibat dalam aktivitas kewirausahaan, yang nantinya akan berdampak pada peningkatan pendapatan masyarakat sehingga mampu menjaga stabilitas perekonomian.



Grafik 1. 4 Jumlah Penyaluran Pembiayaan Oleh BUS

Sumber : Statistik Perbankan Syariah-OJK

Grafik 1.4 menampilkan jumlah pembiayaan yang disalurkan oleh Bank Umum Syariah pada tahun 2019 hingga 2023. Penyaluran pembiayaan tertinggi yang digunakan untuk pembiayaan modal kerja mencapai Rp37.005 miliar pada tahun 2021. Sedangkan untuk pembiayaan jenis investasi terus mengalami tren

yang positif disetiap tahunnya dengan jumlah tertinggi pada tahun 2023 sebesar Rp38.446 Miliar.

Semula, pemberian pembiayaan kepada pelaku UMKM mayoritas ditangani oleh Bank Perkreditan Rakyat (Wahyu et al, 2025). Namun, dengan semakin ketatnya persaingan dalam penyaluran pembiayaan ke sektor korporasi dan ritel, serta melihat potensi besar yang dimiliki pasar UMKM, Bank Umum terdorong untuk turut ambil bagian dalam pembiayaan sektor UMKM. Permasalahan pembiayaan UMKM di bank konvensional hingga saat ini masih berkutat pada tingginya suku bunga dan rendahnya tingkat penyaluran pembiayaan yang belum optimal (Wardhani & Pramono, 2016). Salah satu solusi atas permasalahan tersebut adalah dengan penerapan skema pembiayaan UMKM berbasis syariah yang disediakan oleh perbankan syariah.

Perbankan syariah mampu menawarkan pembiayaan yang memiliki peluang besar dalam menggerakkan sektor UMKM. Pembiayaan adalah bentuk dukungan pendanaan yang diberikan oleh lembaga keuangan maupun pemerintah untuk menunjang kebutuhan modal dalam pengembangan UMKM (S. Putri, 2021). Selain memberikan pembiayaan kepada UMKM, perbankan syariah juga dapat berperan sebagai lembaga regulasi dan penasehat. Dilansir dari berita kontan.id menurut data Otoritas Jasa Keuangan (OJK) penyaluran pembiayaan perbankan syariah ke sektor Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) mengalami pertumbuhan pada awal kuartal II – 2024. Berdasarkan data dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK), hingga April 2024, Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS) telah menyalurkan pembiayaan kepada sektor UMKM dengan total

mencapai Rp 96,73 triliun. Angka ini menunjukkan kenaikan sebesar 8,4% secara tahunan (yoy) dibandingkan posisi April 2023 sebesar Rp 89,23. Per Juni 2024, BCA Syariah telah menyalurkan pembiayaan kepada sektor UMKM sebesar Rp 1,9 triliun, mencatatkan pertumbuhan positif sebesar 18,63% secara tahunan (*year-on-year*) dibandingkan dengan periode yang sama tahun sebelumnya. Sejalan dengan hal itu, Bank Syariah Indonesia (BSI) turut mencatat peningkatan dalam penyaluran pembiayaan kepada sektor UMKM, yang mencapai Rp 46,69 triliun atau tumbuh sebesar 17,05% secara tahunan (*year-on-year*) dibandingkan dengan periode yang sama tahun sebelumnya.

Jumlah pembiayaan yang mampu disalurkan oleh Bank Umum Syariah dipengaruhi antara kombinasi faktor internal seperti kinerja keuangan, serta faktor eksternal seperti kondisi ekonomi makro. Penelitian Muchlis et al (2022) faktor yang mempengaruhi penyaluran pembiayaan untuk UMKM diantaranya adalah Dana Pihak Ketiga (DPK), *Capital Adequacy Ratio* (CAR), dan *Non Performing Financing* (NPF). Untuk memperdalam penelitian tersebut, penelitian ini akan menggunakan faktor internal dan eksternal diantaranya ukuran bank, *Return On Asset* (ROA), dan Dana Pihak Ketiga (DPK) dengan menambahkan variabel pertumbuhan ekonomi sebagai variabel moderasi.

Dalam hal penyaluran pembiayaan perbankan salah satunya ditentukan oleh ukuran bank atau *bank size* (Putra & Syaichu, 2021). Ukuran perusahaan atau *bank size* merupakan suatu gambaran yang dapat mencerminkan skala perusahaan. Apabila ukuran yang dimiliki perusahaan semakin besar maka akan mencerminkan perusahaan memiliki dana yang besar (Fildzah & Adnan, 2018). Berdasarkan hal

tersebut, dapat ditarik kesimpulan perusahaan yang memiliki kecukupan dana juga akan mempengaruhi tingkat pembiayaan yang akan disalurkan. Selaras dengan penelitian Putri & Musthofa, (2023) yang memberikan temuan bahwa variabel *bank size* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran pembiayaan sektor UMKM.

Distribusi pembiayaan juga dipengaruhi oleh *Return On Assets* (ROA). *Return on Assets* (ROA) adalah rasio keuangan yang digunakan untuk melihat sejauh mana manajemen bank mampu menghasilkan laba secara keseluruhan. Jika rasio *Return on Assets* (ROA) bank meningkat, maka jumlah laba yang akan dicapai bank juga akan meningkat, dan posisi bank akan terlihat membaik dalam hal pengelolaan aset (Permatasari & Yulianto, 2018). Bank dengan tingkat laba yang tinggi menunjukkan posisi yang baik. Hal ini mencerminkan kemampuan yang lebih besar untuk meningkatkan pembiayaan kepada UMKM. Sesuai dengan penelitian (Dini & Widyawati, 2019), yang menunjukkan bahwa ROA memiliki dampak positif terhadap penyaluran pembiayaan. Pernyataan ini bertentangan penelitian (Permatasari & Yulianto, 2018), yang menyimpulkan bahwa ROA tidak memengaruhi penyaluran pembiayaan oleh bank syariah.

Selanjutnya ketersediaan Dana Pihak Ketiga menjadi salah satu faktor yang memengaruhi kemampuan bank dalam menyalurkan pembiayaan. Dana yang bersumber dari masyarakat ini dihimpun oleh sektor perbankan syariah dalam bentuk giro *wadiah*, tabungan *wadiah* dan deposit *mudharabah*. Bank dapat menggunakan dana pihak ketiga untuk ditempatkan dalam bentuk pembiayaan. Jumlah DPK yang dimiliki bank akan mempengaruhi jumlah dana yang

dialokasikan untuk pembiayaan dan investasi (*leonable fund*). Ketersediaan *leonable fund* akan memengaruhi jumlah penyaluran pembiayaan UMKM. Semakin tinggi *leonable fund* suatu bank, maka semakin besar pula jumlah penyaluran pembiayaan yang disalurkan oleh bank. Sejalan dengan hal tersebut, penelitian (Ramandani & Arinta, 2022) dan (Batuallo et al., 2022) menunjukkan DPK mampu mempengaruhi pembiayaan UMKM. Sebaliknya penelitian (Ilma et al., 2021) mengungkapkan bahwa DPK tidak berpengaruh signifikan terhadap penyaluran pembiayaan UMKM.

Kegiatan penyaluran pembiayaan turut dipengaruhi oleh faktor-faktor eksternal atau makroekonomi, salah satunya adalah pertumbuhan ekonomi. Pertumbuhan ekonomi yang dilihat melalui produk domestik bruto menjadi salah satu indikator utama yang digunakan untuk menilai keadaan ekonomi suatu negara. Secara teoritis, peningkatan aktivitas ekonomi dapat mendorong bertambahnya penyaluran pembiayaan oleh perbankan syariah (F. Saragih et al., 2023). Sesuai dengan penelitian Nasution, (2019) bahwa penyaluran pembiayaan kepada UMKM dipengaruhi oleh tingkat Produk Domestik Bruto (PDB). Hal ini tidak sesuai dengan penelitian Sukmawati & Tarmizi, (2022) yang menyatakan bahwa PDB tidak memiliki pengaruh terhadap penyaluran pembiayaan.

Berdasarkan uraian diatas masih terdapat perbedaan hasil penelitian, oleh karena itu peneliti bermaksud melakukan kajian lebih mendalam terkait faktor-faktor yang dapat mempengaruhi penyaluran pembiayaan pada Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Selain itu, peran pertumbuhan ekonomi sebagai variabel moderasi belum banyak dieksplorasi secara mendalam. Maka dari itu

penulis merumuskan judul “Determinan Penyaluran Pembiayaan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) pada Bank Umum Syariah Indonesia Periode 2019-2023”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian yang telah disampaikan pada bagian latar belakang masalah, maka rumusan masalah dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

- a. Bagaimana pengaruh ukuran bank terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
- b. Bagaimana pengaruh *Return on Assets* (ROA) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
- c. Bagaimana pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
- d. Apakah pertumbuhan ekonomi mampu memoderasi hubungan ukuran bank terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
- e. Apakah pertumbuhan ekonomi mampu memoderasi hubungan *Return on Assets* (ROA) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?
- f. Apakah pertumbuhan ekonomi mampu memoderasi hubungan Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia?

C. Tujuan Penelitian

Merujuk pada perumusan masalah yang telah dijabarkan sebelumnya, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

- a. Untuk menganalisis pengaruh ukuran bank terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
- b. Untuk menganalisis pengaruh *Return on Assets* (ROA) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
- c. Untuk menganalisis pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
- d. Untuk menganalisis peran pertumbuhan ekonomi dalam memoderasi hubungan ukuran bank terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
- e. Untuk menganalisis peran pertumbuhan ekonomi dalam memoderasi hubungan *Return on Assets* (ROA) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.
- f. Untuk menganalisis peran pertumbuhan ekonomi dalam memoderasi hubungan Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap penyaluran pembiayaan UMKM pada Bank Umum Syariah di Indonesia.

D. Manfaat Penelitian

a. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan mampu memperkaya literatur ilmiah khususnya dalam bidang keuangan syariah serta memberikan pemahaman lebih mendalam terkait dengan determinan penyaluran pembiayaan UMKM

pada Bank Umum Syariah di Indonesia. Dengan menambahkan pertumbuhan ekonomi sebagai variabel moderasi diharapkan mampu memberikan wawasan baru yang masih jarang dilakukan dalam penelitian sebelumnya.

b. Manfaat Akademis

Diharapkan temuan penelitian ini dapat digunakan sebagai bahan acuan dalam penelitian selanjutnya yang serupa serta menambah pemahaman dan referensi bagi pihak berkepentingan.

c. Manfaat Praktis

Temuan penelitian diharapkan dapat menjadi acuan yang digunakan oleh pihak perbankan dalam melakukan evaluasi serta pertimbangan dalam pengambilan keputusan manajemen terkait langkah kinerja dan strategi guna peningkatan penyaluran pembiayaan yang akan diberikan kepada UMKM. Dengan memahami pengaruh ukuran bank, *Return On Assets* (ROA), dan Dana Pihak Ketiga (DPK) pihak perbankan dapat mengoptimalkan penyaluran pembiayaan sesuai kondisi *internal* dan *eksternal* bank serta perkembangan perekonomian nasional. Di samping itu hasil penelitian juga dapat dijadikan rujukan bagi pemerintah maupun Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dalam merumuskan kebijakan yang mendukung pertumbuhan pembiayaan UMKM melalui perbankan syariah.

E. Sistematika Pembahasan

Bab I PENDAHULUAN

Bab I memuat uraian mengenai latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika pembahasan. Dalam latar belakang masalah dijelaskan mengenai apa yang melatarbelakangi masalah dan *urgensi* penelitian. Selain itu terdapat penjelasan terkait variabel yang digunakan dalam penelitian diantaranya ukuran bank, *Return On Assets* (ROA), Dana Pihak Ketiga, pertumbuhan ekonomi, dan jumlah pembiayaan UMKM. Selanjutnya terdapat penjelasan terkait serta aspek yang membedakan penelitian ini dengan penelitian yang telah dilakukan sebelumnya

Bab II Tinjauan Pustaka

Pada bab dua mencakup landasan teori yang berisi acuan yang digunakan dalam penelitian ini. Adapun teori yang digunakan diantaranya adalah teori intermediasi keuangan yang menjelaskan peran perbankan sebagai lembaga yang berfungsi untuk mendistribusikan dana kepada pihak yang membutuhkan dana, dalam hal ini adalah pelaku UMKM. Selanjutnya teori pembiayaan menjelaskan bahwa dalam proses pembiayaan oleh Bank Umum Syariah harus berdasarkan dengan prinsip syariah dan menggunakan akad diantaranya *mudharabah*, *murabahah*, *musyarakah*, *istish'na*, dan *ijarah*. Pada bab dua juga terdapat informasi mengenai beberapa penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan pengembangan hipotesis yang digunakan dalam penelitian ini.

Bab III Metode Penelitian

Pada bab tiga menguraikan secara detail metode penelitian yang diterapkan, termasuk populasi dan sampel, teknik pengumpulan data, serta metode analisis data yang digunakan untuk mendukung proses analisis dalam penelitian ini. Dalam penelitian diperoleh sampel sebanyak 10 (sepuluh) Bank Umum Syariah dengan menggunakan metode analisis regresi data panel menggunakan bantuan *software eviews* 12.

Bab IV Hasil dan Pembahasan

Pada bab empat akan menyajikan informasi terkait hasil dan pembahasan yang menunjukkan faktor apa saja yang berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan kepada UMKM dengan mengimplikasikan terhadap teori-teori yang digunakan. Dalam bab ini juga terdapat penjelasan yang membandingkan hasil penelitian dengan penelitian terdahulu.

BAB V Penutup

Pada bab lima berisi penjabaran mengenai kesimpulan dari pengujian hipotesis yang diuraikan yang terdapat pada hasil penelitian. Pada bab ini juga memberikan informasi yang menjelaskan keterbatasan penelitian. Selain itu terdapat saran yang bertujuan untuk beberapa pihak terkait dan untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, dapat diperoleh hasil penelitian sebagai berikut:

1. Ukuran bank berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran pembiayaan kepada UMKM oleh Bank Umum Syariah periode tahun 2019-2023. Tingkat ukuran bank mampu bertindak sebagai faktor penentu terhadap besarnya pembiayaan yang diberikan bank umum syariah kepada UMKM. Bank yang memiliki ukuran lebih besar cenderung mampu menyalurkan pembiayaan UMKM dalam jumlah yang lebih besar. Hal ini dikarenakan kapasitas sumber daya finansial serta manajemen risiko yang lebih baik pada bank mampu mempermudah penyaluran pembiayaan kepada pelaku UMKM.
2. *Return On Asset (ROA)* memiliki pengaruh negatif terhadap penyaluran pembiayaan kepada UMKM oleh Bank Umum Syariah periode tahun 2019-2023. Temuan ini mengindikasikan bahwa peningkatan ROA justru diikuti oleh penurunan jumlah pembiayaan yang disalurkan kepada UMKM. Hal ini dipengaruhi oleh strategi bank yang cenderung mengutamakan stabilitas keuntungan dan mengelola risiko dengan mengurangi pembiayaan ke segmen UMKM yang dianggap berisiko tinggi, guna menjaga kinerja profitabilitas secara optimal.

3. Hasil analisis mengungkapkan bahwa Dana Pihak Ketiga (DPK) memberikan dampak negatif terhadap penyaluran pembiayaan kepada UMKM pada Bank Umum Syariah dalam rentang tahun 2019 hingga 2023. Dalam kondisi perbankan yang memiliki DPK cukup tinggi, memungkinkan bank untuk lebih memilih mengalokasikan DPK ke dalam investasi yang dianggap lebih aman dan menguntungkan, daripada menyalurkan kepada UMKM yang memiliki resiko lebih tinggi oleh karena itu terdapat korelasi negatif antara DPK dengan jumlah penyaluran yang disalurkan kepada UMKM.
4. Pertumbuhan ekonomi dapat memoderasi hubungan ukuran bank terhadap pembiayaan UMKM oleh Bank Umum Syariah periode tahun 2019-2023. PDB memperlemah hubungan positif antara ukuran bank dengan penyaluran pembiayaan kepada UMKM. Dalam kondisi ekonomi yang tumbuh pesat, bank dengan kapasitas besar cenderung mengalihkan fokus pembiayaannya dari UMKM ke sektor lain yang dianggap lebih menguntungkan dan risiko lebih rendah.
5. Pertumbuhan ekonomi dapat memoderasi hubungan *Return On Asset* (ROA) terhadap pembiayaan UMKM oleh Bank Umum Syariah periode tahun 2019-2023. PDB mampu memperkuat hubungan ROA dengan penyaluran pembiayaan UMKM. Dengan kondisi perekonomian yang cukup baik didukung tingkat ROA yang tinggi mampu meningkatkan keyakinan bank untuk menyalurkan pembiayaan kepada UMKM sehingga

jumlah pembiayaan yang disalurkan kepada UMKM akan mengalami peningkatan

6. Pertumbuhan ekonomi terbukti menjadi faktor moderasi dalam hubungan antara Dana Pihak Ketiga dan pembiayaan UMKM oleh Bank Umum Syariah pada periode 2019–2023. PDB mampu memperkuat hubungan DPK dengan penyaluran pembiayaan kepada UMKM. Dengan kondisi perekonomian yang baik akan berdampak pada jumlah DPK yang diterima bank, kondisi tersebut turut memengaruhi kepercayaan bank syariah dalam menyalurkan dana pihak ketiga untuk pembiayaan UMKM.

B. Saran

Berdasarkan hasil yang diperoleh di penelitian serta penjelasan yang telah dipaparkan, maka saran dari penulis untuk bahan pertimbangan ialah sebagai berikut.

1. Bagi manajemen Bank Umum Syariah disarankan untuk memastikan bahwa pertumbuhan aset dan jaringan diikuti dengan peningkatan efisiensi penyaluran pembiayaan ke sektor UMKM. Selain itu pihak perbankan dapat menarik minat masyarakat untuk menyimpan dananya di bank sehingga dapat meningkatkan dana pihak ketiga yang dapat disalurkan kembali kepada pihak yang membutuhkan dana salah satunya kepada UMKM.
2. Bagi Otoritas dan Regulator diharapkan terus memperkuat regulasi dan kebijakan yang mendorong peningkatan pembiayaan kepada sektor

UMKM, dukungan dalam bentuk insentif, pendampingan, dan program pelatihan juga penting untuk memperkuat daya saing UMKM.

3. Bagi pelaku UMKM diharapkan dapat meningkatkan literasi keuangan dan manajemen usaha sehingga dapat memanfaatkan pembiayaan dari perbankan secara optimal.
4. Dalam penelitian ini memiliki keterbatasan terhadap variabel yang digunakan. Peneliti berikutnya disarankan untuk memperluas cakupan studi dengan menambahkan variabel makroekonomi lain selain PDB, misalnya inflasi atau suku bunga guna memperoleh pemahaman yang lebih komprehensif mengenai faktor yang dapat berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan UMKM.



DAFTAR PUSTAKA

- Aditiya, N. Y., Evani, E. S., & Maghfiroh, S. (2023). Konsep Uji Asumsi Klasik Pada Regresi Linier Berganda. *Jurnal Riset Akuntansi Soedirman*, 2(2), 102–110. <https://doi.org/10.32424/1.jras.2023.2.2.10792>
- Aisyah, A., & Ansori, M. (2025). Peran Dan Kontribusi Perbankan Syariah Dalam Perekonomian Indonesia: Tinjauan Histori. *JPSDa: Jurnal Perbankan Syariah Darussalam*, 5(1), 14–25. <https://doi.org/10.30739/jpsda.v5i1.3405>
- Amalia, M., & Azizuddin, I. (2022). Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Terhadap Pembiayaan Sektor Umkm Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Stability: Journal of Management and Business*, 5(1), 31–46. <https://doi.org/10.26877/sta.v5i1.11730>
- Anis, A., Putra, H. S., & Putri, Y. (2020). *Determinant of SMEs Credit in Indonesia : Intern vs Extern Factor*. 152(Covid 19), 195–208.
- Asiyah, B. N. (2015). *Manajemen Pembiayaan Bank Syariah* (L. Susilowati (ed.)). Kalimedia.
- Aulia Safitri, Rahmanisa ; Mukhtar, Saparruddin ; Zahra, S. F. (2024). The Influence of Third-Party Funds , Return on Assets and Financing to Deposit Ratio on Sharia Banking Financing in MSMEs Rahmanisa Aulia Safitri Universitas Negeri Jakarta. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 8(1), 329–351.
- Basuki, & Prawoto. (2017). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews*. PT. Raja Grafindo Persada.
- Batari, R. S., & Widyawati, D. (2024). Pengaruh Kecukupan Modal, Kredit Bermasalah, Dan Profitabilitas Terhadap Penyaluran Kredit Usaha Rakyat. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 13(1), 1–24.
- Batuallo, G. Z. M., Rotinsulu, T. O., & Mandeij, D. (2022). Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Non Performing Loan Terhadap Pembiayaan UMKM (Studi Pada Bank Umum Tahun 2015-2020). *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*, 22(8), 13–24.
- Candera, M., & Hustia, A. (2019). Pengaruh Pembiayaan Qardh, Ijarah Dan Istishna Terhadap Profitabilitas Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (Bprs) Di Indonesia. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 8(1), 58–67. <https://doi.org/10.33059/jmk.v8i1.1183>
- Candra Susanto, P., Ulfah Arini, D., Yuntina, L., Panatap Soehaditama, J., & Nuraeni, N. (2024). Konsep Penelitian Kuantitatif: Populasi, Sampel, dan Analisis Data (Sebuah Tinjauan Pustaka). *Jurnal Ilmu Multidisplin*, 3(1), 1–12. <https://doi.org/10.38035/jim.v3i1.504>
- Cintiya, C., & Riswan, R. (2022). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Penyaluran Kredit. *Jurnal Ilmiah Bidang Sosial, Ekonomi, Budaya, Teknologi, Dan Pendidikan*, 1(10), 1931–1938. <https://doi.org/10.54443/sibatik.v1i10.282>
- Dalimunthe, N., & Lubis, N. K. (2023). Peran Lembaga Perbankan terhadap Pembangunan Ekonomi: Fungsi dan Tujuannya dalam Menyokong Ketenagakerjaan. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 8(30), 956–963. <https://journal.um->

- surabaya.ac.id/Mas/article/view/20997%0Ahttps://journal.um-surabaya.ac.id/Mas/article/download/20997/7132
- Destiana, R. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah Pada Bank Umum Syariah Dan Unit Usaha Syariah Di Provinsi Jawa Barat. *FreakonomicS: Journal of Islamic Economics and Finance*, 1(1), 1–11. <https://doi.org/10.36420/freakonomics.v1i1.9>
- Dini, J. M., & Widyawati, D. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Penyaluran Kredit (Studi Terhadap Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(1), 1–19. <https://repository.stiesia.ac.id/id/eprint/2865/>
- Fathony, A. A., & Julianti, L. R. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga dan Simpanan dari Bank Lain terhadap Penyaluran Kredit. *AKURAT |Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 10(2), 76–90. <https://ejournal.unibba.ac.id/index.php/akurat/article/view/317/275>
- Fildzah, & Adnan. (2018). Pengaruh Ukuran Bank, Dana Pihak Ketiga, CAR, LDR Terhadap Penyaluran Kredit Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 3(4), 1.
- Fitroh, Y., Dikdik, H., & Iqbal, A. (2020). Identifikasi Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Efisiensi Perbankan Syariah Indonesia. *Digital Economic, Management and Accounting Knowledge Development (DEMAND)*, 2(1), 17–42. <https://doi.org/10.46757/demand.v2i1.98>
- Fuan Ertiyant, W., & Nur Latifah, F. (2022). Peran Bank Syariah Terhadap Pembiayaan Umkm Di Masa Pandemi Covid-19. *Jurnal Tabarru': Islamic Banking and Finance*, 5(1), 199–206. [https://doi.org/10.25299/jtb.2022.vol5\(1\).9398](https://doi.org/10.25299/jtb.2022.vol5(1).9398)
- Ghozali. (2018). *Aplikasi Data Multivariate dengan Program IBM SPSS21* (Edisi 5). Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Habibi, A., Fahrudin, A., & Marhamah, A. (2022). Faktor Yang Mempengaruhi Return On Asset (ROA) Perbankan Syariah Di Indonesia. *Margin: Jurnal Bisnis Islam Dan Perbankan Syariah*, 1, 61–70. <https://doi.org/10.58561/margin.v1i1.23>
- Hariyanto, H., & Naff'ah, B. (2022). Pengaruh Aktivitas Lembaga Keuangan Syariah terhadap Pertumbuhan Pembiayaan UMKM. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(1), 945. <https://doi.org/10.29040/jiei.v8i1.3780>
- Hidayat, R. A. L. (2016). Pengaruh variabel rasio keuangan dan makroekonomi. *Jurnal Manajemen Dan Pemasaran*, 9(2), 253–268.
- Ilma, A., Diharpi, H., & Ruhadi. (2021). *Pembiayaan UMKM di Bank Syariah*. 1(3), 596–607.
- Ilmi, N. A. N. (2021). Peran UMKM Dalam Mengurangi Tingkat Pengangguran Masyarakat dan Strategi UMKM Ditengah Pandemi Covid-19. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 18(1), 96–107. <https://doi.org/10.38043/jmb.v18i1.2790>
- Indriani, S., Nurmalia, G., & Putri, P. R. (2023). *Journal of Islamic Contemporary Accounting and Business Determinants of Financing Risk Level of Islamic Commercial Banks in Indonesia*. 1(1), 96–107.
- Ismail, K., Rohmah, M., & Ayu Pratama Putri, D. (2023). Peranan UMKM dalam

- Penguatan Ekonomi Indonesia. *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Ekonomi Akuntansi*, 7(2), 208–217. <https://doi.org/10.31851/neraca.v7i2.14344>
- Jacobs, S. L., & Hukom, M. L. C. (2020). Determinan Penyaluran Kredit UMKM PT . Bank Maluku Malut. *Jurnal Aplikasi Kebijakan Publik & Bisnis*.
- Jamilah, M., Hasibuan, A., Rusgiyono, A., & Safitri, D. (2019). *Pemodelan Produk Domestik Regional Bruto (PDRB) Di Provinsi Jawa Tengah Menggunakan Bootstrap*. 8, 139–149.
- Kadir, R. D. (2022). Determinan Pembiayaan UMKM pada BPR Syariah di Indonesia. *Quranomic: Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Islam*, 1, 38–45. <https://jurnalannur.ac.id/index.php/quranomic/article/view/168%0Ahttps://jurnalannur.ac.id/index.php/quranomic/article/download/168/149>
- Kasmianti, K. (2021). Dinamika Pembiayaan Perbankan Syariah Dalam Mengembangkan Dunia Usaha. *Jurnal Ilmu Ekonomi Islam*, 5(02), 140–151. <https://doi.org/10.33507/labatila.v5i01.393>
- Khaddafi, M., Chalirafi, C., Muchsin, M., & Khairani, E. (2022). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Penyaluran Pembiayaan UMKM (Studi Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia Periode 2015-2019). *E-Mabis: Jurnal Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 23(1), 40–48. <https://doi.org/10.29103/e-mabis.v23i1.803>
- Khamisah, N., Nani, D. A., & Ashsifa, I. (2020). Pengaruh Non Performing Loan (NPL) , BOPO dan Ukuran Perusahaan Terhadap Return On Assets (ROA) Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *TECHNOBIZ: International Journal of Business*, 3(2), 18. <https://doi.org/10.33365/tb.v3i2.836>
- Krisdayanti, P., Roestiono, H., & Suharmiati, S. (2021). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Loan To Deposit Ratio Terhadap Jumlah Penyaluran Kredit. *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 9(1), 159–166. <https://doi.org/10.37641/jimkes.v9i1.503>
- leiwakabessy, piter, & lahallo, fensca fenolisa. (2019). Pembiayaan USAha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) sebagai Solusi dalam Meningkatkan Produktivitas USAha pada UMKM Kabupaten Sorong. *Journal of Dedication to Papua Community*, 1(1), 11–21. <https://doi.org/10.34124/266967>
- Liana, L. (2019). Penggunaan MRA dengan SPSS untuk menguji pengaruh variabel moderating terhadap hubungan antara variabel independen dan variabel dependen. *Dinamik*, 14(2), 90–97.
- Litriani, E., & Leviana, L. (2020). Pengaruh Pembiayaan Modal Kerja Terhadap Pendapatan Usaha Nasabah pada PT. Bank Syariah Mandiri Kantor Cabang Simpang Patal Palembang. *I- Finance: A Research Journal On Islamic Finance*, 3(2), 123–140.
- Maulida, S., & Yunani, A. (2017). Peluang dan Tantangan Pengembangan Usaha Mikro Kecil Menengah. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis*, 2(1), 181–196. <https://journal.undiknas.ac.id/index.php/manajemen/article/view/155/864>
- Muchlis, N. A., Alam, S., & Hastuti, D. R. D. (2022). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Penyaluran Kredit Usaha Mikro, Kecil, Dan Menengah (Ukm) Pada Bank Syariah Di Indonesia Periode (2016-2020). *Unm*, 1(3).

<http://eprints.unm.ac.id/id/eprint/24493>

- Muhammad Wahyu, Muhammad Arsyad, M. F. N. R. (2025). Peran Bank Perekonomian Rakyat (BPR) Dalam Meningkatkan Pendapatan Usaha Mikro Kecil Menengah (Studi Kasus Pada PT. BPR Candi Agung, Amuntai). *Manajemen Sumber Daya Manusia*, 2(1), 417–427. <file:///C:/Users/ACER/Downloads/37.+Muhammad+Wahyu+417-427.pdf>
- Mushofa, M., Hermina, D., & Huda, N. (2024). Memahami Populasi dan Sampel: Pilar Utama dalam Penelitian Kuantitatif. *Jurnal Syntax Admiration*, 5(12), 5937–5948. <https://doi.org/10.46799/jsa.v5i12.1992>
- Nasution, H. F. (2019). Pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap Pembiayaan Bank Umum Syariah (BUS) dan Unit Usaha Syariah (UUS) Tahun 2010-2014. *Riskesdas*, 3, 103–111.
- Paulus Laratmase, Rosdiana, Adi Artino, Sulaiman Efendi Siregar, & Try Wahyu Utami. (2024). Pengaruh Kredit Perbankan Terhadap Pertumbuhan Ekonomi dan Hubungannya dengan Kesejahteraan Masyarakat. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 5(7), 73–91. <https://doi.org/10.47467/elmal.v5i7.4273>
- Permatasari, D., & Yulianto, A. R. (2018). Analisis Kinerja Keuangan: Kemampuan Bank Syariah Dalam Penyaluran Pembiayaan. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 7(1), 67. <https://doi.org/10.30659/jai.7.1.67-79>
- Pinto, N. G. D. C. G., Bagiada, K., & Parameswara, A. A. G. (2020). Pengaruh DPK, NPL dan Inflasi Terhadap Penyaluran Kredit Pada PT. Bank Mandiri Periode Tahun 2014 – 2018. *Warmadewa Economic Development Journal (WEDJ)*, 3(2), 73–79. <https://doi.org/10.22225/wedj.3.2.2319.73-79>
- Pradesyah, R. (2019). Analisis Perkembangan Akad-Akad Di Bank Syariah. *Aghniya: Jurnal Ekonomi Islam*, 1(1). <https://doi.org/10.30596/aghniya.v1i1.2561>
- Pramono, I. P., Hartanto, R., & Apriliana, T. (2019). Determinant Factors of Msme Financing in Islamic Bank (Study Case in Indonesia). *Akuntansi Dewantara*, 3(1), 75–81. <https://doi.org/10.26460/ad.v3i1.4309>
- Puji Astutik, F., & Susilowati, D. (2017). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Kredit Pada Bank-Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015. *Jurnal Ilmu Ekonomi*, 1(3), 310–323.
- Putra, A., & Syaichu, M. (2021). Analisis Pengaruh Bank Size, BOPO, FDR, CAR, dan ROA Terhadap Non-Performing Financing (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Syariah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2016 – 2019). *Diponegoro Journal of Management*, 10(2), 1–13. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/djom/article/view/32364>.
- Putri, F. A. N., & Musthofa, M. W. (2023). The Effect of NPF, FDR, Bank Size and Covid-19 on MSME Financing of Indonesian Sharia Commercial Banks for the 2018-2021 Period. *Al Iqtishod: Jurnal Pemikiran Dan Penelitian Ekonomi Islam*, 11(2), 73–91. <https://doi.org/10.37812/aliqtishod.v11i2.885>
- Putri, R. R. (2020). Pengaruh Kurs Dan Produk Domestik Bruto Terhadap Pembiayaan Perbankan Syariah Di Indonesia. *ADL ISLAMIC ECONOMIC : Jurnal Kajian Ekonomi Islam*, 1(1), 65–80.

- <https://doi.org/10.56644/adl.v1i1.7>
- Putri, S. (2021). Peran Pembiayaan Syariah Dalam Pengembangan Umkm Di Indonesia. *Al Hisab: Jurnal Ekonomi Syariah*, 1(2), 1–11. <https://doi.org/10.59755/alhisab.v1i2.67>
- Rahmania, Razak, A. D. R., & Jamal, A. F. (2025). Penerapan Prinsip Larangan Maysir, Gharar, dan Riba dalam Bank Syariah. *Jurnal Al-Muqaranah: Jurnal Hukum Dan Pemikiran Islam*, 3(2), 9–19. <https://doi.org/10.33477/am.v3i2.9202>
- Ramandani, T., & Arinta, Y. N. (2022). Pengaruh inflasi dan BI 7-day reverse repo rate terhadap pembiayaan umkm dengan dana pihak ketiga sebagai variabel intervening. *Journal of Economics Research and Policy Studies*, 2(2), 118–131. <https://doi.org/10.53088/jerps.v2i2.571>
- Ridhani, M. N. (2023). Pembiayaan dalam perbankan syariah. *Jurnal Religion : Jurnak Agama, Sosial Dan Budaya*, 1(4), 1044–1055.
- Rina Destiana, S. J. (2017). Determinan Pembiayaan Usaha Mikro Kecil Dan Menengah Pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah Di Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 3(2), 59–69. <https://doi.org/10.25134/jrka.v3i2.937>
- Rivai. (2010). *Islamic Banking*. Bumi Aksara.
- Roring, G. D. J., Parasan, P. M., Mawitjere, P. S., & Lambut, A. K. (2024). Determinan Penyaluran Kredit pada Bank Perkreditan Rakyat di Sulawesi Utara. *Tumoutou Social Science Journal*, 1(1), 71–79. <https://doi.org/10.61476/eff5tk75>
- Safitri, A. M., & Mukaram. (2018). Pengaruh ROA, ROE, dan NPM Terhadap Pertumbuhan Laba. *Jurnal Riset Bisnis Dan Investasi*, vol 4(1), 25–39.
- Safitri, W., Rustiana, & Suhadi, N. (2024). Tinjauan Hukum Terhadap Pemberian Pinjaman Modal Usaha Oleh Perbankan Kepada Pelaku UMKM di Lingkungan Situs Kutai Lama. *Jurnal Ilmu Dan Hukum*, 16(2).
- Saragih, A. Y., & Esya, L. (2019). Pengaruh Kinerja Makroekonomi Terhadap Dana Pihak Ketiga Bank Syariah Indonesia. *Media Ekonomi*, 24(2), 151–160. <https://doi.org/10.25105/me.v24i2.3801>
- Saragih, F., Harahap, R. D., & Marpaung, M. (2023). *Analysis of the Influence of GDP , Exchange Rates and NPF on Sharia Banking Financing in Indonesia*. 23(2), 303–318.
- Senapan, A. A., & Senapan, E. S. (2021). Pengaruh Bank Size, Nim, Dan Car Terhadap Profitabilitas Periode 2015–2019. *Seminar Nasional Akuntansi Dan Call for Paper (SENAPAN)*, 1(1), 271–281. <https://doi.org/10.33005/senapan.v1i1.246>
- Stefanus, D., Irena Lawita, F., Eka Putri, S., dan Komunikasi, B., Institute, K., & Selatan, P. (2023). Pengaruh Car, Roa, Dan Npl Terhadap Penyaluran Kredit Modal Kerja Pada Bank Umum. *Konferensi Ilmiah Akuntansi*, 22, 1–18.
- Suardin, H. S., Hakim, L., & Mubyarto, N. (2022). Analisis Determinan Fungsi Intermediasi dan Profitabilitas Bank Umum Syariah di Indonesia. *Islamika : Jurnal Ilmu-Ilmu Keislaman*, 22(2), 218–232. <https://doi.org/10.32939/islamika.v22i2.1715>
- Suharli, S., Kara, M. H., & Pagalung, G. (2022). Komparatif Pertumbuhan Pembiayaan Pada Bank Umum Syariah Ditinjau dari Penggunaanya. *Seiko:*

- Journal of ...*, 5(c), 13–21.
<https://journal.stieamkop.ac.id/index.php/seiko/article/view/2079%0Ahttps://journal.stieamkop.ac.id/index.php/seiko/article/download/2079/1370>
- Sukmawati, R., & Tarmizi, M. I. (2022). Determinasi Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi, dan Suku Bunga di Indonesia terhadap Penyaluran Kredit Bank Umum. *Jurnal Ekonomika Dan Dinamika Sosial*, 27(2), 58–66.
<http://117.74.115.107/index.php/jemasi/article/view/537>
- Utari, F., & Viverita, V. (2024). The Effect of Credit Risk and Bank Size on Bank Profitability in Indonesia Before and During the Covid-19 Pandemic. *Indonesian Interdisciplinary Journal of Sharia Economics (IIJSE)*, 7(3), 8310–8333. <https://doi.org/10.31538/iijs.v7i3.5956>
- Utomo, N. R. H., & Trisnawati, R. (2021). Pengaruh CAR, TPF, NPL, dan Bank Size terhadap Profitabilitas Sektor Perbankan di BEI. *Jurnal STIE Semarang*, 13(3), 86–103.
- Wahyuni, N., & Rindrayani, S. R. (2025). Metodologi Penelitian Asosiasi. *Musytari*, 14(9).
<https://ejournal.warunayama.org/index.php/musytarineraca/article/view/10767/9454>
- Wardhani, B. K., & Pramono, J. (2016). Perbankan Syariah : Alternatif Pendanaan Usaha Mikro, Kecil, Menengah (Umk). *Among Makarti*, 9(1), 60–78.
<https://doi.org/10.52353/ama.v9i1.127>
- Wau, I. (2019). Pengaruh Dana Pihak ketiga, Non Performing Loan, Capital Adequacy Ratio, Tingkat Suku Bunga dan Arus Kas Terhadap Penyaluran Kredit Perbankan. *Owner*, 3(1), 71. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i1.93>
- Wedhananda, I. N. P., Yudiaatmaja, F., & Suwendra, I. W. (2020). Pengaruh Dana Pihak Ketiga Dan Penyaluran Kredit Terhadap Pendapatan Studi Kasus Pada Perusahaan Sub Sektor Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Journal Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Manajemen*, 8(2020), 113.
- Yulian, E. (2019). Penanganan Endogenitas Modal Sosial Pada Pemodelan Kemiskinan Rumah Tangga di Indonesia Dengan Metode Two Probit Least Square (2PLS). *Jurnal Fourier*, 8(1), 19–26.
<https://doi.org/10.14421/fourier.2019.81.19-26>
- Yulyanti, S., Jamil, P. C., & Diana, H. (2023). Pengaruh Variabel Manroekonomi Terhadap Pertumbuhan Kredit Bank Umum di Indonesia. *Jurnal Ekonomi KIAT*, 35(2), 19–24.
- Yusron, Y., Supriyanto, T., & Tanjung, H. (2023). Pengaruh Faktor Internal Dan Eksternal Bank Umum Syariah Terhadap Pembiayaan Umkm Tahun 2018-2022. *Jurnal Perbankan Syariah*, 9(1), 1–9.
<https://doi.org/10.30997/jn.v9i1.8979>