



**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PEMBIAYAAN
PADA LEMBAGA KEUANGAN MIKRO SYARIAH
(STUDI KASUS : BMT DAARUT TAUHIID)**

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Magister Sains (M.Si)
dalam bidang Ekonomi dan Keuangan Syariah
pada Program Studi Timur Tengah dan Islam
Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia

Oleh :

Yudho Adi Wijaya

7104093493

**KEKHUSUSAN EKONOMI DAN KEUANGAN SYARIAH
PROGRAM STUDI TIMUR TENGAH DAN ISLAM
PROGRAM PASCASARJANA UNIVERSITAS INDONESIA
2007**

LEMBAR PERSETUJUAN TESIS

Nama Mahasiswa : Yudho Adi Wijaya
NPM : 7104093493
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Judul Tesis : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan
Pada Lembaga Keuangan Mikro Syariah
(Studi Kasus : BMT Daarut Tauhiid)

Tanggal : **Pembimbing Tesis**

Prof. Jusmaliani, ME.

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Panitia Sidang Ujian Tesis
Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia
Program Studi Timur Tengah dan Islam

Hari / Tanggal Sidang : Sabtu / 5 Januari 2008
Nama Mahasiswa : Yudho Adi Wijaya
NPM : 7104093493
Kekhususan : Ekonomi dan Keuangan Syariah
Konsentrasi : Perbankan Syariah
Judul Tesis : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pembiayaan
Pada Lembaga Keuangan Mikro Syariah
(Studi Kasus : BMT Daarut Tauhiid)

Ketua Sidang

Pembimbing

(Dr. Muhammad Muslich, MBA.)

(Prof. Jusmaliani, ME.)

Penguji

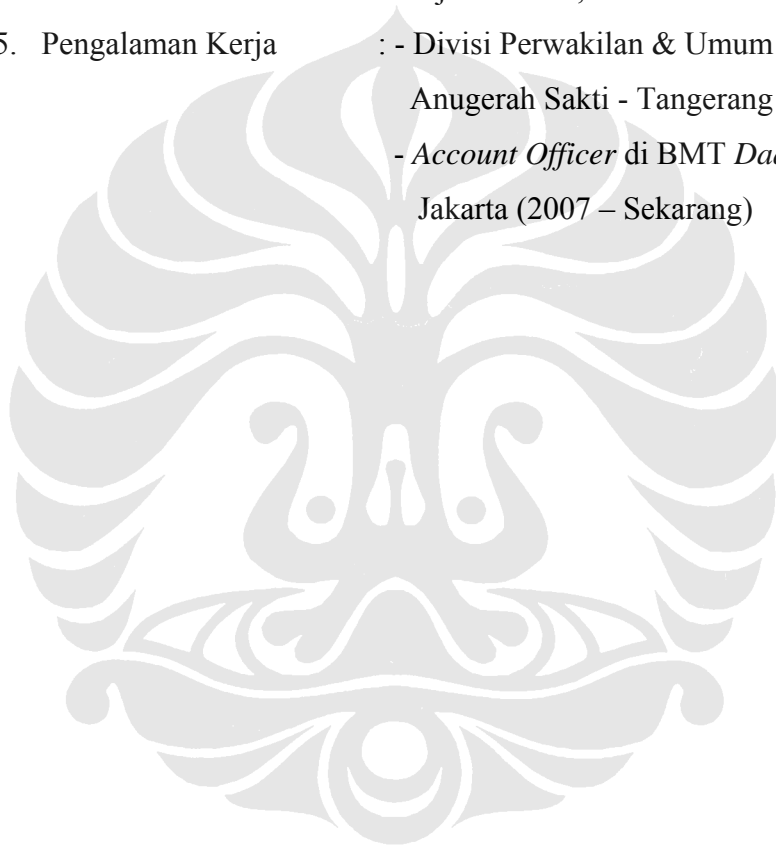
Reader / Pembaca Ahli

(Nurdin Sobari, SE., MM., CAAE)

(Drs. Agustianto, M.Ag.)

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

1. Nama lengkap : Yudho Adi Wijaya
2. Tempat / Tanggal Lahir : Jakarta 6 Juli 1980
3. Alamat : Taman Asri blok A3/1 Cileduk Cipadu Tangerang,
Banten 15155.
4. Pendidikan S1 : Sarjana Sosial, Universitas Indonesia.
5. Pengalaman Kerja : - Divisi Perwakilan & Umum di PT. Panca
Anugerah Sakti - Tangerang (2005 – 2006)
- *Account Officer* di BMT *Daarut Tauhiid*
Jakarta (2007 – Sekarang)



PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam tesis ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah di tulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis menjadi acuan di dalam naskah ini dan disebutkan pada referensi. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup untuk menerima hukuman atau sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Jakarta, November 2007

Yudho Adi Wijaya

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil 'alamin, Allahu Akbar.. Segala puji dan syukur hanyalah ditujukan kepada ALLAH SWT, Tuhan semesta alam yang telah memberikan petunjuk, hidayah dan kekuatan kepada penulis untuk menyelesaikan tesis ini, sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Magister Sains (Msi) Ekonomi dan Keuangan Syariah pada Program Studi Kajian Timur Tengah dan Islam Program Pasca Sarjana Universitas Indonesia. Shalawat serta salam tidak lupa diucapkan kepada junjungan kami Rasulullah Muhammad SAW yang telah mengemban amanah yang begitu besar dalam menyampaikan Islam.

Dalam penulisan tesis ini penulis merasakan manfaat yang luar biasa karena secara langsung membawa penulis ke dalam aktivitas penelitian yang nyata dan membantu untuk memahami dengan lebih baik penggunaan instrumen statistik dalam rangka menguji kebenaran hipotesis-hipotesis yang di bangun.

Semoga tesis ini dapat memberikan kontribusi yang berarti bagi Program Pascasarjana Studi Kajian Timur Tengah dan Islam Universitas Indonesia terutama kekhususan Perbankan Syariah.

Dengan segala ketulusan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada kepada pihak-pihak yang senantiasa mendorong, membimbing dan membantu dalam penyusunan tesis ini, yaitu kepada :

1. Kedua orang tua dan adik-adik tercinta (dian dan mira) atas dukungan moril dan materilnya, yang senantiasa mendoakan dan mendorong penulis dalam penyusunan tesis ini.
2. Bapak Mustafa Edwin Nasution, PhD, selaku Ketua Program Pasca Sarjana Studi Timur Tengah dan Islam.
3. Ibu Dra. Jusmaliani, ME, APU, selaku dosen pembimbing tesis, yang telah mengarahkan, membimbing dan memberikan saran-saran yang bermanfaat dalam penulisan tesis ini hingga selesai.
4. KH. Abdullah Gymnastiar selaku pimpinan tertinggi pada yayasan dan koperasi pondok pesantren Daraut Tauhiid.
5. Bapak R. Achmad Farouk (Direktur BMT DT Bandung) dan Bapak Ali Mustafa (Kepala Cabang BMT DT Ciputat) yang telah memberikan ijin

dan memberikan nasihat-nasihat yang amat sangat bermanfaat bagi penulis dalam menjalani penelitian di BMT DT.

6. Bapak Purwanto dan Bunda Ningrum Maurice selaku pimpinan yayasan Daarut Tauhiid Jakarta.
7. Para dosen dan staf di PSTTI UI yang sumbangsihnya telah banyak membantu penulis dalam menuntut ilmu selama ini.
8. Senior dan guru di BMT Daarut Tauhiid, Bunda Yanti Nurmawanti, Bunda Nani Sumarni dan Kang Roni Syahroni. Mohon maaf kalau selama ini sudah banyak direpotkan.
9. Para sahabat-sahabat di BMT Daarut Tauhiid; Mpok Uci, Bang Ahmad Rifai, Pak Kiki, Kang Ajat, Teh Sofa, Teh Nur, Teh Kiki, Teh Wiwiek, Kang Iman, Kang Nendra dan Kang Irman.
10. Umi Hardinajati (Na), sahabat dan teman terbaik beserta kedua orang tuanya yang dengan sabar telah senantiasa memotivasi dan memberi masukan bagi penulis dalam menyelesaikan penulisan tesis ini.
11. Sahabat-sahabatku, anggie, ida, bobby, liya, lalla, hamdi, didit & dwi yang telah banyak menjalani suka dan duka dalam menjalani dinamika hidup dan petemanan.
12. Rekan-rekan mahasiswa Ekonomi Keuangan Syariah Angkatan VIII di PSTTI UI, Bapak Purwanto, Pak Pardi, Pak Azhar, Pak Hartono, Ustad Amad Chumsoni, Bang Burhan, Yanto, Bang Rovi, Hilal, Iqro, Kang Dadang, Boim, Tito, Vita, Maya, Mbak Ira, Mbak Cholifah, Dian, Dinar, Dondi, Aji, Budi, Mas Amru, Pak Natalo, Pak Fauzi, Pak Amrdin, Pak Pram dan Pak Marthy atas persahabatan, keakraban dan kebersamaannya selama ini.

Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat dan hidayah-NYA kepada mereka semua. Amin..

Jakarta, November 2007

Penulis

DAFTAR ISI

| | Hal |
|---|-------|
| Halaman Judul..... | i |
| Lembar Persetujuan Tesis | ii |
| Lembar Pengesahan Tesis | iii |
| Daftar Riwayat Hidup..... | iv |
| Lembar Pernyataan Keaslian Tesis dan Bukan Plagiarisme..... | v |
| Kata Pengantar | vi |
| Abstrak (Dalam Bahasa Indonesia)..... | vii |
| Abstrak (Dalam Bahasa Inggris)..... | viii |
| Abstrak (Dalam Bahasa Arab) | ix |
| Ringkasan Eksekutif | x |
| Daftar Isi | xii |
| Daftar Tabel | xvi |
| Daftar Gambar dan Diagram..... | xvii |
| Daftar Lampiran | xviii |
| BAB I. PENDAHULUAN | |
| I.1 Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| I.2 Perumusan Masalah Dan Pertanyaan Penelitian..... | 6 |
| I.3 Tujuan Penelitian | 9 |
| I.4 Batasan Masalah | 9 |
| I.5 Manfaat Penelitian | 10 |
| I.6 Kerangka Pemikiran | 10 |
| I.7 Hipotesis Penelitian | 12 |
| I.8 Metode Penelitian | 14 |
| I.9 Sistematika Penulisan | 15 |
| BAB II. LANDASAN TEORI | |
| II. 1 Penelitian Terdahulu | 16 |
| II. 2 Pembiayaan | 17 |

| | |
|---|----|
| II. 3 Pendapatan Pembiayaan..... | 23 |
| II. 4 Dana Pihak Ketiga (DPK)..... | 25 |
| II. 5 Biaya Operasional..... | 28 |
| II. 6 <i>Non Performing Financing</i> (NPF)..... | 29 |
| II. 7 Pendapatan Bagi Hasil Penempatan Dana Pada Bank Syariah.... | 30 |
| II. 8 Lembaga Keuangan Mikro | 32 |
| III. 8. i <i>Baitul Maal wat Tamwil</i> (BMT)..... | 33 |
| III. 8. ii Tujuan BMT..... | 35 |
| III. 8. iii Sasaran BMT..... | 36 |
| III. 8. iv Sejarah Perkembangan BMT..... | 37 |

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN DAN DATA

| | |
|--|----|
| III. 1 Pengantar | 38 |
| III. 2 Gambaran Umum Perusahaan | 40 |
| III. 3 Metodologi Penelitian | 41 |
| III. 4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel | 43 |
| III. 5 Data Penelitian dan Teknik Pengumpulan Data | 46 |
| III. 6 Metode dan Teknik Analisis Data | 47 |
| III. 6. i <i>Unit Root Test</i> | 48 |
| III. 6. ii Pengujian Hipotesis | 48 |
| III. 6. iii Pemeriksaan Model..... | 49 |

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

| | |
|---|----|
| IV. 1 Pengantar | 56 |
| IV. 2 Analisis Masing-Masing Variabel | |
| IV. 2. i Pembiayaan BMT DT | 56 |
| IV. 2. ii Pendapatan dari Pembiayaan..... | 57 |
| IV. 2. iii Dana Pihak Ketiga | 58 |
| IV. 2. iv Biaya Operasional | 59 |
| IV. 2. v <i>Non Performing Financing</i> (NPF) | 60 |
| IV. 2. vi Pendapatan Bagi Hasil Penempatan Dana Pada Bank Syariah..... | 61 |

| | |
|--|-----------|
| IV. 3 Entry Data | 62 |
| IV. 4 Hasil Analisis Data | |
| IV. 4. i Analisis Unit Root Test..... | 62 |
| IV. 4. ii Analisis Regresi Pembiayaan..... | 66 |
| IV. 5 Pengolahan Data | 67 |
| IV. 5. i Pemeriksaan Model..... | 69 |
| IV. 5. ii Pengujian Hipotesis..... | 73 |
| IV. 6 Analisis Ekonomi..... | 76 |
| IV. 7 Pembiayaan pada BMT Daarut Tauhiid | 80 |
| IV. 8 Implikasi Penelitian Bagi BMT Daarut Tauhiid | 82 |
| | |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN | |
| V. 1 Simpulan | 85 |
| V. 2 Saran | 86 |
| | |
| DAFTAR PUSTAKA | 88 |
| LAMPIRAN | 91 |

DAFTAR TABEL

| | Hal |
|--|------------|
| Tabel 1.1 Beberapa Contoh BMT yang Telah Berkembang di Indonesia ... | 3 |
| Tabel 4.1 Unit root test pemb..... | 62 |
| Tabel 4.2 Unit root test pdpt | 63 |
| Tabel 4.3 Unit root test DPK | 63 |
| Tabel 4.4 Unit root test 1 st difference DPK..... | 64 |
| Tabel 4.5 Unit root test Cost..... | 64 |
| Tabel 4.6 Unit root test 1 st difference Cost..... | 64 |
| Tabel 4.7 Unit root test NPF..... | 65 |
| Tabel 4.8 Unit root test 1 st difference NPF..... | 65 |
| Tabel 4.9 Unit root test pendapatan bagi hasil penempatan dana BMT pada bank syariah..... | 66 |
| Tabel 4.10 Output Regresi Pembiayaan..... | 68 |
| Table 4.11 White Heteroscedasticity Test..... | 70 |
| Tabel 4.12 The Breusch – Godfrey Test | 71 |

DAFTAR GAMBAR DAN DIAGRAM

| | Hal |
|--|------------|
| Diagram 1.1 Diagram Pembiayaan BMT Daarut Tauhiid..... | 6 |
| Diagram 1.2 Target dan Realisasi Pembiayaan BMT DT..... | 7 |
| Gambar 2.1 Skema Mudharabah Muhammad al Amin dan Siti Khadijah | 30 |
| Gambar 2.2 Mekanisme dan Sistem Operasi Bank Syariah..... | 31 |
| Gambar 3.1 Bagan Metodologi Penelitian..... | 42 |
| Gambar 3.2 Variabel-Variabel Dalam Penelitian..... | 43 |
| Gambar 3.3 Skema Proses Analisis Data..... | 55 |
| Gambar 4.1 Pembiayaan BMT DT Periode September 2004 – Mei 2007 | 57 |
| Gambar 4.2 Pembiayaan BMT DT Berdasarkan Jenisnya Periode September 2004 – Mei 2007 | 57 |
| Gambar 4.3 Pendapatan Pembiayaan BMT DT Periode September 2004 – Mei 2007..... | 58 |
| Gambar 4.4 Dana Pihak Ketiga BMT DT Periode September 2004 - Mei 2007..... | 59 |
| Gambar 4.5 Biaya Operasional Periode September 2004 – Mei 2007 | 60 |
| Gambar 4.6 NPF Pembiayaan Periode September 2004 – Mei 2007..... | 61 |
| Gambar 4.7 Pendapatan Bagi Hasil Penempatan Dana Pada Bank Syariah Periode September 2004 – Mei 2007..... | 62 |
| Gambar 4.8 Histogram Distribusi Normal..... | 68 |
| Gambar 4.9 Scatterplot Untuk Menguji Heteroskedastis..... | 70 |
| Gambar 4.10 Uji Jarque Bera..... | 72 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | Hal |
|--|------------|
| Lampiran 1 Data Penelitian..... | L1 |
| Lampiran 2 Uji Stasioneritas tiap Variabel | L2 |
| Lampiran 3 Output Regresi Linier Berganda | L3 |
| Lampiran 4 Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test..... | L4 |
| Lampiran 5 Uji White Heteroskedasticity | L5 |
| Lampiran 6 Uji Jarque bera..... | L6 |

