**Ringkasan Temuan Penelitian**

Annisa Masruri Zaimsyaha\*, Sri Herianigrumb

**a**Sains Ekonomi Islam, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Airlangga Surabaya

bDepaterment Ekonomi Syariah, Universitas Airlangga Surabaya

\*Email Address: annisa.masruri.zaimsyah-2018@pasca.unair.ac.id

**Temuan Pada Penelitian**

Uji F dilakukan untuk melihat pengaruh variabel indepenmden terhadap variabel dependen secara bersamaan. Hasil uji F sebesar 34.48975 dengan tingkat prob 0.0000, maka variabel Faktor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan UMKM secara simultan berpengaruh positif. Ini menunjukkan bahwa perubahan keseluruhan dalam Inflasi, Nilai Tukar, BI *Rate,* ROA, CAR, BOPO, dan NPF mempengaruhi penyaluran pembiayaan Bank Syariah kepada UMKM secara signifikan. Perubahan kondisi makroekonomi (Faktor Eksternal) secara tidak langsung berdampak pada kondisi internal perbankan syariah, yang pada gilirannya akan berdampak pada fungsiintermediasi perbankan syariah dalam hal penyediaan pembiayaan, terutama sektor UMKM. *R Squared* atau koefisien Determinasi adalah sebesar 0.843998 atau 84.3998% yang berarti factor-faktor yang mempengaruhi pembiayaan UMKM sebesar 81.3998% sedangkan 18.6002% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini

Uji t dilakukan untuk melihat pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen secara parsial. Jika nilai signifikan kurang dari 5% maka akan menunjukkan H1 diterima dan H0 ditolak. Ini berarti ada pengaruh yang signifikan dari variabel independen terhadap variabel dependen.

5 variabel berada pada tingkat signifikan 0.05 yaitu variabel Inflasi, Nilai Tukar, CAR, BOPO, dan NPF. Sedangkan Variabel BI *Rate*, ROA dan NPF memiliki pengaruh yang negatif terhadap Penyaluran Pembiayaan Bank Syariah kepada UMKM. Hasil uji t penelitian ini dapat dijelaskan sebagai berikut:

*Pengaruh Inflasi terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Variabel inflasi menunjukkan hasil yang signifikan secara statistik dengan nilai signifikan sebesar 0.0241 < 0.05. Sedangkan nilai t hitung variabel Inflasi adalah 2.324665 sehingga dapat dikatakan H1 diterima. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang Amelia (2017) yang mengatakan inflasi berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan. Hasil ini juga didukung oleh penelitian Ali (2015) yang menemukan inflasi berpengaruh terhadap kredit pada perbankan. Inflasi yang tinggi tidak terkendali dapat mengganggu upaya perbankan dalam menyalurkan dana kepada publik. Tingkat inflasi yang tinggi akan membuat suku bunga turun. Turunnya tingkat bunga riil mepengaruhi dua hal, yaitu berkurangnya keinginan masyarakat untuk menabung dan tingkat bunga riil yang relative rendah dibandingkan dengan tingkat bunga rill diluar negeri yang bisa mengakibatkan aliran modal asing.

*Pengaruh BI Rate terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Variabel BI Rate menunjukkan hasil yang tidak berpengaruh terhadap penyaluran pembiayaan bank syariah terhadap UMKM. Sehingga H2 ditolak karena tidak signifikan antara BI Rate terhadap Penyaluran pembiayaan UMKM di Bank Syariah. Tidak berpengaruhnya BI Rate terhadap penyaluran pembiayaan kepada UMKM bisa disebabkan Bank Syariah tidak menggunakan suku bunga akan tetapi menggunakan prinsip bagi hasil atau *Profit Loss Sharing*.

*Pengaruh Nilai Tukar terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Pada variabel nilai tukar didapatkan hasil yang negatif, yaitu nilai signifikan nilai ukar 0.000 lebih kecil dari tingkat signifikan 5%. Variabel Nilai Tukar berpengaruh secara negatif terahadap penyaluran pembiayaan UMKM. Dengan demikian dapat dikatakan H3 diterima. Hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Nahar dan Sarker (2016), dimana peningkatan dari nilai tukar uang suatu Negara akan meningkatkan net impor (lebih tinggi impor dari pada ekspor). Hal ini dapat meningkatkan konsumsi dan akan menurunkan produksi, serta akan berdampak terhadap penurunan volume pembiayaan baik pada bank konvensional maupun pada bank syariah. Dari gambar 3 terlihat grafik pergerakan nilai tukar tidak sejalan dengan pertumbuhan pembiayaan UMKM, nilai tukar relatif bertolak belakang dengan penyaluran pembiayaan di berikan UMKM.

*Pengaruh ROA terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

ROA pada tingkat signifikan 0.05% tidak berpengaruh. Ini menunjukkan bahwa H4 ditolak. Penelitian ini bertolak belakang dengan penelitian yang dilakukan oleh Alexandari (2015) yang mengatakan ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran pembiayaan pada Perbankan.

*Pengaruh CAR terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Hasil tes menunjukkan bahwa nilai signifikan 0.0047 yang lebih kecil dari tingkat signifikan 5%. Hal ini menunjukkan bahwa H5 diterima, CAR memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap pertumbuhan pembiayaan UMKM di Bank Syariah di Indonesia. Sehingga dapat dikatakan apabila CAR pada Bank Syariah mengalami kenaikan maka akan berdampak terhadap pertumbuhan pembiayaan kepada UMKM. Hasil ini didukung oleh penelitian Nugroho (2017) yang menemukan CAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap penyaluran pembiayaan. CAR merupakan rasio kecukupan yang berfungsi menampung resiko kerugian yang mungkin akan dihadapi oleh Bank. Semakin tinggi CAR maka semakin baik pula kemampuan Bank tersebut untuk menanggung resiko baik itu dari pembiayaan maupun aktiva produktif yang beresiko. Sehingga Bank harus tetap meningkatkan CAR agar pertumbuhan pembiayaan terhadap UMKM tetap terus meningkat.

*Pengaruh**BOPO terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Hasil tes meninjukkan bahwa nilai bahwa nilai signifikan adalah 0.0325 yang menunjukkan lebih kecil dari 5%. Hal ini membuktikn bahwa H6 diterima. BOPO berpengaruh positif dan signifikan terhadap Penyaluran pembiayaan kepada UMKM di Bank Syariah. Penelitian ini sejalan dengan penelian Purwanto (2018), yang menemukan BOPO memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap Pembiayaan. BOPO harus ditingkatkan oleh Bank Syariah sehingga akan berdampak baik terhadap pendapatan dan juga penyaluran pembiayaan.

*Pengaruh FDR terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Hasil uji t menunjukkan bahwa nilai signifikansi adalah 0.4258 yang menunjukkan lebih besar dari 5% sehingga H7 ditolak.

*Pengaruh NPF terhadap Penyaluran Pembiayaan UMKM*

Hasil uji t menunjukkan bahwa nilai signifikan NPF adalah 0.0005 yang menunjukkan lebih kecil dari 5%, sehingga dapat dikatan NPF berpengaruh secara negatif terhadap pertumbuhan pembiayaan UMKM pada Bank Syariah di Indonesia, sehingga dapat dikatakan H8 diterima. Hasil ini didukung oleh peneitian yang dilakukan Nugroho (2017), menemukan bahwa NPF berpengaruh negatif terhadap pembiayaan modal kerja. Dalam hal ini, setelah pembiayaan diberikan, maka bank-bank diwajibkan untuk memantau penggunaan dana dan kemampuan kepatuhan dan pelanggan untuk memenuhi kewajiban. Semakin rendah NPF maka akan semakin baik pembiayaan yang diberikan kepada nasabah termasuk pembiayaan terhadap UMKM.

**Hasil Uji Eviews**

**Uji Hipotesis**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Dependent Variable: UMKM |  |  |
| Method: Least Squares |  |  |
| Date: 09/22/19 Time: 16:50 |  |  |
| Sample: 2014M01 2018M12 |  |  |
| Included observations: 60 |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.   |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| C | 113921.4 | 81375.89 | 1.399940 | 0.1676 |
| INFLASI | 2409.736 | 1036.595 | 2.324665 | 0.0241 |
| BIRATE | 366.0391 | 1829.989 | 0.200023 | 0.8423 |
| NILAITUKAR | -13.22132 | 2.527352 | -5.231295 | 0.0000 |
| ROA | -8174.682 | 4398.792 | -1.858392 | 0.0689 |
| CAR | 3805.678 | 1286.051 | 2.959197 | 0.0047 |
| BOPO | 618.6722 | 285.8738 | 2.164145 | 0.0352 |
| FDR | 382.6111 | 476.5987 | 0.802795 | 0.4258 |
| NPF | -10006.74 | 2671.125 | -3.746266 | 0.0005 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| R-squared | 0.843998 |     Mean dependent var | 50635.95 |
| Adjusted R-squared | 0.819527 |     S.D. dependent var | 17105.09 |
| S.E. of regression | 7266.611 |     Akaike info criterion | 20.75745 |
| Sum squared resid | 2.69E+09 |     Schwarz criterion | 21.07160 |
| Log likelihood | -613.7235 |     Hannan-Quinn criter. | 20.88033 |
| F-statistic | 34.48975 |     Durbin-Watson stat | 1.553705 |
| Prob(F-statistic) | 0.000000 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

**Uji Normalitas**



**Uji Heteroskedasitas**

|  |  |
| --- | --- |
| Heteroskedasticity Test: White |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| F-statistic | 8.412760 |     Prob. F(44,15) | 0.0000 |
| Obs\*R-squared | 57.66332 |     Prob. Chi-Square(44) | 0.0811 |
| Scaled explained SS | 47.07848 |     Prob. Chi-Square(44) | 0.3477 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Test Equation: |  |  |  |
| Dependent Variable: RESID^2 |  |  |
| Method: Least Squares |  |  |
| Date: 09/22/19 Time: 16:53 |  |  |
| Sample: 2014M01 2018M12 |  |  |
| Included observations: 60 |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.   |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| C | 5.15E+10 | 6.21E+10 | 0.828285 | 0.4205 |
| INFLASI^2 | 2973560. | 9958464. | 0.298596 | 0.7693 |
| INFLASI\*BIRATE | 29994762 | 22719622 | 1.320214 | 0.2066 |
| INFLASI\*NILAITUKAR | 22468.99 | 39016.48 | 0.575884 | 0.5732 |
| INFLASI\*ROA | 1.64E+08 | 1.12E+08 | 1.462275 | 0.1643 |
| INFLASI\*CAR | 2142897. | 20394145 | 0.105074 | 0.9177 |
| INFLASI\*BOPO | 8643161. | 5372410. | 1.608805 | 0.1285 |
| INFLASI\*FDR | 9417685. | 5749100. | 1.638115 | 0.1222 |
| INFLASI\*NPF | -23139527 | 36966748 | -0.625955 | 0.5408 |
| INFLASI | -2.21E+09 | 1.12E+09 | -1.972693 | 0.0673 |
| BIRATE^2 | 45945355 | 31692576 | 1.449720 | 0.1677 |
| BIRATE\*NILAITUKAR | -14589.04 | 64444.92 | -0.226380 | 0.8240 |
| BIRATE\*ROA | -41577985 | 1.12E+08 | -0.371885 | 0.7152 |
| BIRATE\*CAR | -24897265 | 26416805 | -0.942478 | 0.3609 |
| BIRATE\*BOPO | -17050807 | 12671307 | -1.345623 | 0.1984 |
| BIRATE\*FDR | -10708791 | 11976388 | -0.894159 | 0.3854 |
| BIRATE\*NPF | -94596144 | 37165224 | -2.545287 | 0.0224 |
| BIRATE | 2.99E+09 | 2.19E+09 | 1.363603 | 0.1928 |
| NILAITUKAR^2 | -83.91757 | 33.64741 | -2.494028 | 0.0248 |
| NILAITUKAR\*ROA | -42297.99 | 168424.6 | -0.251139 | 0.8051 |
| NILAITUKAR\*CAR | 117415.7 | 42917.26 | 2.735863 | 0.0153 |
| NILAITUKAR\*BOPO | 15588.51 | 11161.78 | 1.396597 | 0.1829 |
| NILAITUKAR\*FDR | 10267.37 | 16893.52 | 0.607770 | 0.5524 |
| NILAITUKAR\*NPF | 165732.9 | 94776.90 | 1.748663 | 0.1008 |
| NILAITUKAR | -2777054. | 2804664. | -0.990156 | 0.3378 |
| ROA^2 | 4.58E+08 | 2.16E+08 | 2.125393 | 0.0506 |
| ROA\*CAR | -1.70E+08 | 83276959 | -2.038075 | 0.0596 |
| ROA\*BOPO | -39211722 | 25556685 | -1.534304 | 0.1458 |
| ROA\*FDR | -16864079 | 26739854 | -0.630672 | 0.5377 |
| ROA\*NPF | 2.87E+08 | 1.60E+08 | 1.799884 | 0.0920 |
| ROA | 6.02E+09 | 6.71E+09 | 0.898288 | 0.3832 |
| CAR^2 | -5516033. | 13829247 | -0.398867 | 0.6956 |
| CAR\*BOPO | -7687103. | 8118578. | -0.946853 | 0.3587 |
| CAR\*FDR | 12710332 | 8367839. | 1.518950 | 0.1496 |
| CAR\*NPF | -39831629 | 32069905 | -1.242025 | 0.2333 |
| CAR | -1.28E+09 | 1.56E+09 | -0.824345 | 0.4227 |
| BOPO^2 | -1231514. | 595765.5 | -2.067113 | 0.0564 |
| BOPO\*FDR | 928607.2 | 2346492. | 0.395743 | 0.6979 |
| BOPO\*NPF | -5484979. | 17547153 | -0.312585 | 0.7589 |
| BOPO | 1.87E+08 | 4.36E+08 | 0.429953 | 0.6733 |
| FDR^2 | 1038741. | 1860390. | 0.558346 | 0.5848 |
| FDR\*NPF | 29683934 | 11488754 | 2.583738 | 0.0208 |
| FDR | -7.17E+08 | 6.60E+08 | -1.084964 | 0.2951 |
| NPF^2 | -24918501 | 54605936 | -0.456333 | 0.6547 |
| NPF | -2.96E+09 | 2.44E+09 | -1.212579 | 0.2440 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| R-squared | 0.961055 |     Mean dependent var | 44883095 |
| Adjusted R-squared | 0.846817 |     S.D. dependent var | 68044006 |
| S.E. of regression | 26631429 |     Akaike info criterion | 37.14679 |
| Sum squared resid | 1.06E+16 |     Schwarz criterion | 38.71755 |
| Log likelihood | -1069.404 |     Hannan-Quinn criter. | 37.76120 |
| F-statistic | 8.412760 |     Durbin-Watson stat | 2.495469 |
| Prob(F-statistic) | 0.000029 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

**Uji multikolinearitas**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | UMKM | INFLASI | BIRATE | NILAITUKAR | ROA | CAR | BOPO | FDR | NPF |
| UMKM | 1 | 0.5743390511342759 | 0.442724968767214 | -0.7022701415536095 | -0.07642872523385561 | -0.02326672285760505 | -0.5528673724085529 | 0.6416637810211521 | -0.6010486819649168 |
| INFLASI | 0.5743390511342759 | 1 | 0.7761922078315456 | -0.53460230851324 | -0.3284198585121866 | -0.438215663002539 | -0.2482842655118942 | 0.6945565603801418 | -0.0986416898669138 |
| BIRATE | 0.442724968767214 | 0.7761922078315456 | 1 | -0.4436380118747935 | -0.2400044687235082 | -0.4252296160718888 | -0.2897910105981251 | 0.7950219992220518 | -0.04342690433140805 |
| KURS | -0.7022701415536095 | -0.53460230851324 | -0.4436380118747935 | 1 | 0.2032829353750504 | 0.5017464656757107 | 0.4779307734520555 | -0.798667930616279 | 0.143627855592564 |
| ROA | -0.07642872523385561 | -0.3284198585121866 | -0.2400044687235082 | 0.2032829353750504 | 1 | 0.6325555089643014 | -0.381887078282389 | -0.3572002059106125 | -0.4151960469942657 |
| CAR | -0.02326672285760505 | -0.438215663002539 | -0.4252296160718888 | 0.5017464656757107 | 0.6325555089643014 | 1 | -0.2786868761406692 | -0.5676172608266241 | -0.6071733976716888 |
| BOPO | -0.5528673724085529 | -0.2482842655118942 | -0.2897910105981251 | 0.4779307734520555 | -0.381887078282389 | -0.2786868761406692 | 1 | -0.4345091598966866 | 0.6377322039837038 |
| FDR | 0.6416637810211521 | 0.6945565603801418 | 0.7950219992220518 | -0.798667930616279 | -0.3572002059106125 | -0.5676172608266241 | -0.4345091598966866 | 1 | -0.1167430304109349 |
| NPF | -0.6010486819649168 | -0.0986416898669138 | -0.04342690433140805 | 0.143627855592564 | -0.4151960469942657 | -0.6071733976716888 | 0.6377322039837038 | -0.1167430304109349 | 1 |

**Uji Autokorelasi**

|  |  |
| --- | --- |
| Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test: |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| F-statistic | 1.100985 |     Prob. F(2,49) | 0.3406 |
| Obs\*R-squared | 2.580334 |     Prob. Chi-Square(2) | 0.2752 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Test Equation: |  |  |  |
| Dependent Variable: RESID |  |  |
| Method: Least Squares |  |  |
| Date: 09/22/19 Time: 16:53 |  |  |
| Sample: 2014M01 2018M12 |  |  |
| Included observations: 60 |  |  |
| Presample missing value lagged residuals set to zero. |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.   |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| C | 21481.81 | 82495.48 | 0.260400 | 0.7956 |
| INFLASI | -65.01087 | 1043.344 | -0.062310 | 0.9506 |
| BIRATE | -59.91665 | 1827.099 | -0.032793 | 0.9740 |
| NILAITUKAR | 1.035458 | 2.622185 | 0.394883 | 0.6946 |
| ROA | -459.5673 | 4401.029 | -0.104423 | 0.9173 |
| CAR | -753.7159 | 1389.954 | -0.542260 | 0.5901 |
| BOPO | -129.9112 | 298.4489 | -0.435288 | 0.6653 |
| FDR | -65.95650 | 477.7791 | -0.138048 | 0.8908 |
| NPF | -871.3063 | 2729.775 | -0.319186 | 0.7509 |
| RESID(-1) | 0.232943 | 0.157108 | 1.482694 | 0.1446 |
| RESID(-2) | -0.018179 | 0.151071 | -0.120337 | 0.9047 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| R-squared | 0.043006 |     Mean dependent var | -3.92E-11 |
| Adjusted R-squared | -0.152299 |     S.D. dependent var | 6756.021 |
| S.E. of regression | 7252.265 |     Akaike info criterion | 20.78016 |
| Sum squared resid | 2.58E+09 |     Schwarz criterion | 21.16412 |
| Log likelihood | -612.4047 |     Hannan-Quinn criter. | 20.93035 |
| F-statistic | 0.220197 |     Durbin-Watson stat | 1.929171 |
| Prob(F-statistic) | 0.993179 |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |