

PENGARUH SERTIFIKAT BANK INDONESIA (SBI), SERTIFIKAT BANK INDONESIA SYARIAH (SBIS), INFLASI, DAN BI RATE TERHADAP KREDIT BANK KONVENSIONAL DAN PEMBIAYAAN BANK SYARIAH KE UMKM DI INDONESIA PERIODE 2011-2019

WAHYU LAILIA DEVI

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan pada 2 sisi perbankan, yang pertama pada sisi konvensional dan kedua pada sisi syariah. Pada sisi konvensional digunakan untuk mengetahui pengaruh Sertifikat Bank Indonesia (SBI), inflasi, dan *BI Rate* terhadap Kredit yang disalurkan oleh Bank Konvensional di Indonesia kepada UMKM periode 2011-2019. Sedangkan pada sisi syariah digunakan untuk mengetahui pengaruh Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), inflasi, dan *BI Rate* terhadap Pembiayaan yang disalurkan oleh Bank Syariah di Indonesia kepada UMKM periode 2011-2019. Metode penelitian yang penulis gunakan adalah pendekatan kuantitatif dan dianalisis menggunakan analisis regresi linier berganda dengan 2 model ekonometrika. Data yang digunakan dari penelitian ini adalah data sekunder yang didapatkan dari data resmi Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Hasil penelitian dalam sisi konvensional secara parsial menunjukkan bahwa inflasi dan *BI Rate* mempunyai pengaruh negatif signifikan terhadap kredit UMKM pada perbankan konvensional, sedangkan variabel SBI mempunyai pengaruh positif signifikan terhadap kredit UMKM pada perbankan konvensional. Secara simultan menunjukkan bahwa terdapat pengaruh signifikan antara variabel Sertifikat Bank Indonesia (SBI), inflasi dan *BI Rate* terhadap penyaluran kredit ke sektor UMKM pada perbankan konvensional.

Selanjutnya, dalam sisi syariah hasil penelitian secara parsial menunjukkan bahwa SBIS mempunyai pengaruh negatif signifikan terhadap pembiayaan UMKM pada perbankan syariah, sedangkan inflasi mempunyai pengaruh positif signifikan terhadap pembiayaan UMKM pada perbankan syariah. Selanjutnya variabel *BI Rate* tidak berpengaruh signifikan terhadap pembiayaan UMKM pada perbankan syariah. Secara simultan menunjukkan bahwa terdapat pengaruh signifikan antara variabel Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), inflasi dan *BI Rate* terhadap penyaluran pembiayaan ke sektor UMKM pada perbankan Syariah.

Kata Kunci: SBI, SBIS, Inflasi, *BI Rate* dan Pembiayaan UMKM.

**THE INFLUENCE OF BANK INDONESIA CERTIFICATE (SBI), BANK
INDONESIA SHARIA CERTIFICATE (SBIS), INFLATION, AND BI RATE
ON THE CONVENTIONAL BANK CREDITS AND FINANCING OF SHARIA
BANKS TO UMKM IN INDONESIA PERIOD OF 2011-2019**

WAHYU LAILIA DEVI

ABSTRACT

This research was carried out on two banking sides, the first side was on the conventional side, and the second was on the sharia side. The conventional side was used to describe the influence of Bank Indonesia Certificates (SBI), inflation, and the BI Rate of Credit disbursed by Conventional Banks in Indonesia to small and medium business sectors (UMKM) in the 2011-2019 period. Meanwhile, the sharia side was used to explain the influence of Bank Indonesia Sharia Certificates (SBIS), inflation, and the BI Rate of Financing channeled by Islamic Banks in Indonesia to UMKM in the 2011-2019 period. Moreover, the researcher employed a quantitative approach and analyzed the data using multiple linear regression analysis with two econometric models. Also, the data used in this study were secondary data obtained from official data from Bank Indonesia and the Financial Services Authority (OJK).

The results of the conventional research partially show that inflation and BI Rate have a significant negative effect on UMKM credit in conventional banking, while the SBI has a significant positive impact on UMKM credit in conventional banking. Simultaneously, it shows that there is a significant influence between the variables Bank Indonesia Certificate (SBI), inflation, and the BI Rate on lending to the UMKM sector in conventional banking.

Furthermore, in terms of sharia, the results of the research partially explain that SBIS have a significant negative effect on UMKM financing in Islamic banking, while inflation has a significant positive impact on UMKM financing in Islamic banking. Furthermore, the BI Rate variable does not significantly influence UMKM financing in Islamic banking. Simultaneously, it shows that there is a significant influence between the variables of Bank Indonesia Sharia Certificate (SBIS), inflation, and the BI Rate on the distribution of financing to the UMKM sector in Islamic banking.

Keywords: SBI, SBIS, Inflation, BI Rate, and UMKM Financing.

آثار شهادة بنك أندونيسيا، وشهادة بنك أندونيسيا الإسلامي، التضخم، ومعدل بنك أندونيسيا نحو توزيع الأموال على الشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة في الخدمات المصرفية بأندونيسيا فترة 2011-2019

وحي ليليا ديفي

المستخلص

تم إجراء هذا البحث في جانبين من الخدمات المصرفية. الأول في الجانب التقليدي والثاني في الجانب الإسلامي. أما الجانب التقليدي، يتم استخدامه لتحديد آثار شهادة بنك أندونيسيا، والتضخم، ومعدل بنك أندونيسيا نحو الائتمان الموزع من البنك التقليدي إلى الشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة فترة 2011-2019. وأما الجانب الإسلامي مستخدم لمعرفة آثار شهادة بنك أندونيسيا الإسلامي، التضخم، ومعدل بنك أندونيسيا نحو التمويل من بنك أندونيسيا الإسلامي للشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة فترة 2011-2019. استخدم الباحث المنهج الكمي، وتم التحليل بتحليل الارتداد الخطي المتعدد بنموذجين على شكل الاقتصاد القياسي. فالبيانات المستخدمة في هذا البحث هي بيانات ثانوية تم الحصول عليها من بيانات رسمية من بنك أندونيسيا وهيئة الخدمات المالية.

تشير نتيجة البحث في الجانب التقليدي جزئياً إلى أن شهادة بنك أندونيسيا والتضخم لكل منهما آثار سلبية كبير، وعكس ذلك أن متغير معدل بنك أندونيسيا له آثار إيجابية نحو الائتمان للشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة في الخدمات المصرفية التقليدية. فظهر لنا الآثار الكبير من متغير شهادة بنك أندونيسيا، التضخم، ومعدل بنك أندونيسيا نحو توزيع الائتمان إلى الشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة في الخدمات المصرفية.

والتالي تشير نتيجة البحث في الجانب الإسلامي جزئياً إلى أن شهادة بنك أندونيسيا الإسلامي و معدل بنك أندونيسيا لكل منهما آثار سلبية كبير، وعكس ذلك أن التضخم له آثار إيجابية كبير نحو التمويل للشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة في الخدمات المصرفية الإسلامية. فظهر لنا الآثار الكبير من متغير شهادة بنك أندونيسيا الإسلامي، التضخم، ومعدل بنك أندونيسيا نحو توزيع التمويل إلى الشركات الصغرى والصغيرة والمتوسطة في الخدمات المصرفية الإسلامية.

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Pedoman transliterasi yang digunakan adalah Sistem Transliterasi Arab-Latin berdasarkan SKB Menteri Agama dan menteri P&K RI No. 0543/b/U/1987 tertanggal 22 Januari 1988.

1. Konsonan Tunggal

No.	Arab	Latin	Keterangan
1	ا	-	Tidak dilambangkan
2	ب	B	-
3	ت	T	-
4	ث	ṡ	s (dengan titik di atasnya)
5	ج	J	-
6	ح	ḥ	h (dengan titik di bawahnya)
7	خ	Kh	-
8	د	D	-
9	ذ	Ẓ	z (dengan titik di atasnya)
10	ر	R	-
11	ز	Z	-
12	س	S	-
13	ش	Sy	-
14	ص	ṣ	s (dengan titik di bawahnya)
15	ض	ḍ	d (dengan titik di bawahnya)
16	ط	ṭ	t (dengan titik di bawahnya)
17	ظ	ẓ	z (dengan titik di bawahnya)
18	ع	‘	Koma terbalik terletak di atas
19	غ	G	-
20	ف	F	-
21	ق	Q	-

No.	Arab	Latin	Keterangan
22	ك	k	-
23	ل	l	-
24	م	m	-
25	ن	n	-
26	و	w	-
27	ه/هـ	h	-
28	ء	”	Apostrof
29	ي	y	-

2. Konsonan Rangkap

Konsonan rangkap termasuk kata *syiddah* ditulis rangkap. Contoh: kata اذنه ditulis *innahu*.

3. Ta' Marbutoh Diakhir Kata

3.1 Bila dimatikan ditulis *h*, kecuali untuk kata-kata arab yang sudah terserap menjadi bahasa Indonesia seperti Shalat, Zakat, dan sebagainya. Contoh: جماعة ditulis *jamā'ah*

مكتبة ditulis *maktabah*.

3.2 Bila dihidupkan ditulis *t*

Contoh : امعممكتبة الجا ditulis *maktabatu-ljāmi'ah*.

4. Vokal Panjang

Fathah (baris diatas) ditulis *ā*, *kasrah* (baris dibawah) ditulis *ī*, serta *dhummah* (baris didepan) ditulis dengan *ū*. Misalnya الناس dituliskan-*nās*, الرحيم ditulis *arrahīm*, المسلمون ditulis *almuslimūn*.

5. Vokal Pendek yang Berurutan Dipisahkan dengan Tanda Pisah (-)

Contoh: شيءقدير ditulis *syai-in qadīr*.

Bila alif+lam diikuti huruf-huruf qamariyah yang terkumpul dalam kata

ا، ب، غ، ي، ه، ج، ك، و، خ، ف، ع، ق، م، ت (alif , b, g, y, h, j, k, w, kh, f, “, q, m, t) misalnya المسامون ditulis *almuslimūn*. Sedangkan bila diikuti huruf syamsiyah (huruf hijaiyah selain huruf qamariyah), huruf *lam* diganti dengan huruf yang mengikutinya, misalnya حيمالر ditulis *arraḥīm*.

6. Kata dan Rangkaian Frasa atau Kalimat

Penghubung antar kata menggunakan tanda petik (“), sedangkan penghubung dalam satu kata menggunakan tanda pisah (-).

Contoh: بسم الله الرحمن الرحيم ditulis *bism ’il-lāhi ’r-rahmāni ’r-rahīm*.