

ABSTRAK

Tesis dengan judul “Pengaruh Tingkat Margin dan Prosedur Pembiayaan terhadap Keputusan Anggota Menggunakan Pembiayaan Murabahah Melalui Tenor Pembiayaan Sebagai Variabel Intervening Di BMT Wilayah Tulungagung ini ditulis oleh Nia Kurniah, NIM. 1880508220001 dengan pembimbing Dr. H. Mashudi, M.Pd.I dan Dr. Binti Nur Asiyah, M.Si.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh perbedaan kuantitas tingkat margin, perbedaan tingkat kerumitan prosedur, dan perbedaan tenor pembiayaan yang ditetapkan masing-masing BMT di wilayah Tulungagung serta perkembangan UMKM/ wirausaha di wilayah Tulungagung. Hal ini menjadi sebuah permasalahan bagi anggota dalam pengambilan keputusan untuk menentukan produk dan tempat pengajuan pembiayaan yang sesuai dengan keinginan mereka. Tujuan penelitian ini yaitu 1) untuk menganalisis pengaruh tingkat margin terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT, 2) untuk menganalisis pengaruh prosedur pembiayaan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT, 3) untuk menganalisis pengaruh tenor pembiayaan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT, 4) untuk menganalisis pengaruh tingkat margin melalui tenor pembiayaan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT, dan 5) untuk menganalisis pengaruh prosedur pembiayaan melalui tenor pembiayaan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Sumber data yang digunakan pada penelitian ini yaitu sumber data primer. Penelitian ini menggunakan tiga jenis variabel yaitu variabel bebas, variabel terikat, dan variabel intervening. Skala pengukuran pada penelitian ini menggunakan skala likert, yaitu skala yang digunakan untuk mengukur sikap, pendapat, dan persepsi seorang atau kelompok orang tentang fenomena sosial. Pada penelitian ini, teknik pengumpulan data yang digunakan yaitu kuesioner/ angket. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah non-probability sampling dengan Teknik sampling insidental. Jumlah sampel yang digunakan sebanyak 363 responden dari jumlah populasi 4000 orang. Teknik analisis data menggunakan smartPLS meliputi komponen model pengukuran, komponen model struktural, dan komponen uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: 1) tingkat margin memiliki pengaruh positif signifikan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT di wilayah Tulungagung. Hal ini dikarenakan pada umumnya besarnya tingkat margin untuk pembiayaan di BMT sudah ditentukan oleh lembaga BMT tersebut, namun dalam pelaksanaannya tingkat margin tersebut bisa berubah-ubah disesuaikan dengan kemampuan anggota untuk membayar pembiayaan tersebut. Tingkat margin yang dapat dikondisikan sesuai dengan kemampuan anggota dalam pembayaran, menjadi menarik bagi masyarakat untuk mengajukan pembiayaan di BMT wilayah Tulungagung, 2) prosedur pembiayaan berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT di wilayah Tulungagung. Hal ini

dikarenakan semakin mudah dan fleksibel prosedur pembiayaan yang diterapkan suatu BMT, maka semakin banyak orang yang ingin menjadi anggota BMT dan mengajukan pembiayaan di BMT. Begitupun sebaliknya, semakin rumit prosedur pembiayaan yang ditetapkan BMT maka semakin sedikit masyarakat yang berminat mengajukan pembiayaan di BMT, 3) tenor pembiayaan berpengaruh positif signifikan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT di wilayah Tulungagung. Hal ini dikarenakan panjang pendeknya tenor pembiayaan yang diterapkan suatu BMT berpengaruh terhadap jumlah angsuran yang dibayar oleh anggota setiap bulannya. Jumlah angsuran setiap bulan disesuaikan dengan kemampuan membayar bagi anggota, dan ini sangat berpengaruh terhadap anggota dalam pengambilan keputusan untuk memilih tempat dan jenis pembiayaan yang ada di BMT wilayah Tulungagung, 4) tingkat margin melalui tenor pembiayaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT di wilayah Tulungagung. Semakin panjang tenor pembiayaan yang dipilih oleh anggota, maka semakin besar tingkat margin yang ditetapkan tetapi jumlah angsuran yang dibayar setiap bulan lebih ringan. Begitupun sebaliknya, semakin pendek tenor pembiayaan yang dipilih anggota maka semakin rendah tingkat margin yang ditetapkan, tetapi jumlah angsuran setiap bulan lebih besar. 5) prosedur pembiayaan melalui tenor pembiayaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan anggota menggunakan pembiayaan murabahah di BMT di wilayah Tulungagung. Prosedur pembiayaan yang mudah menjadi salah satu faktor yang dapat mempengaruhi keputusan anggota untuk menggunakan pembiayaan di BMT. Persyaratan jaminan yang dilampirkan dapat mempengaruhi tenor pembiayaan yang dapat diambil. Semakin besar nilai jaminan yang dilampirkan maka semakin besar jumlah pembiayaan dan semakin panjang tenor pembiayaan.

Implikasi praktis dari hasil penelitian ini yaitu dapat dijadikan bahan masukan/ pertimbangan bagi lembaga BMT dalam menentukan kebijakan terkait penentuan tingkat margin yang tepat bagi masyarakat/ anggota, penentuan prosedur pembiayaan yang memudahkan masyarakat/ anggota, dan penentuan tenor pembiayaan yang sesuai kemampuan anggota untuk membayar. Ketepatan dalam menentukan kebijakan dapat mempengaruhi tumbuh kembang perusahaan. Semakin tumbuh dan perkembangannya sebuah perusahaan maka semakin besar keuntungan yang didapat oleh perusahaan. Dengan besar keuntungan yang didapat artinya bahwa perusahaan tersebut telah mencapai tujuannya.

Kata Kunci : Tingkat Margin, Prosedur Pembiayaan, Tenor Pembiayaan, Keputusan Anggota.

ABSTRACT

The thesis with the title "The Influence of Margin Levels and Financing Procedures on Members' Decisions to Use Murabahah Financing through Financing Tenor as an Intervening Variabel in BMT Tulungagung Region was written by Nia Kurniah, NIM. 1880508220001 with supervisor Dr. H. Mashudi, M.Pd.I and Dr. Binti Nur Asiyah, M.Si.

This research is motivated by differences in margin level quantities, differences in procedural complexity levels, and differences in financing tenors set by each BMT in the Tulungagung area as well as the development of UMKM/ entrepreneurship in the Tulungagung area. This becomes a problem for members in making decisions to determine the product and place to apply for financing that suits their wishes. The objectives of this research are 1) to analyze the influence of margin levels on members' decisions to use murabahah financing at BMT, 2) to analyze the influence of financing procedures on members' decisions to use murabahah financing at BMT, 3) to analyze the influence of financing tenor on members' decisions to use murabahah financing at BMT, 4) to analyze the influence of margin levels through financing tenors on members' decisions to use murabahah financing at BMT, and 5) to analyze the influence of financing procedures through financing tenors on members' decisions to use murabahah financing at BMT.

This research uses a quantitative approach with an associative type of research. The data source used in this research is the primary data source. This research uses three types of variables, namely independent variables, dependent variables, and intervening variables. The measurement scale in this research uses a Likert scale, which is a scale used to measure attitudes, opinions and perceptions of a person or group of people about social phenomena. In this research, the data collection technique used was a questionnaire. The sampling technique used was non-probability sampling with incidental sampling technique. The number of samples used was 363 respondents from a population of 4000 people. Data analysis techniques using smartPLS include measurement model components, structural model components, and hypothesis testing components.

The results of this research show that: 1) the margin level has a significant positive influence on members' decisions to use murabahah financing at BMT in the Tulungagung area. This is because in general the margin level for financing at BMT has been determined by the BMT institution, but in practice the margin level can change according to the member's ability to pay for the financing. The margin level, which can be conditioned according to the member's ability to pay, is an attraction for the public to apply for financing at BMT in the Tulungagung area. 2) financing procedures have a significant positive effect on members' decisions to use murabahah financing at BMT in the Tulungagung area. This is because the easier and more flexible the financing procedures implemented by a BMT, the more people who want to become BMT members and apply for financing at BMT. Vice versa, the more complicated the financing procedures set by BMT, the fewer people are interested in applying for financing at BMT. 3) the financing tenor has a significant positive effect on members' decisions to use murabahah

financing at BMT in the Tulungagung area. This is because the length and shortness of the financing tenor applied by a BMT affects the number of installments paid by members each month. The amount of monthly installments is adjusted to the member's ability to pay, and this greatly influences members in making decisions to choose the location and type of financing in the Tulungagung area BMT, 4) the margin level through the financing tenor has a positive and significant influence on members' decisions to use murabahah financing at BMT in the Tulungagung area. The longer the financing tenor chosen by the member, the greater the margin level set but the lower the installment amount paid each month. Vice versa, the shorter the financing tenor the member chooses, the lower the margin level set, but the monthly installment amount is greater. 5) financing procedures through financing tenors have a positive and significant effect on members' decisions to use murabahah financing at BMT in the Tulungagung area. Easy financing procedures are one of the factors that can influence members' decisions to use financing at BMT. The collateral requirements attached can affect the financing tenor that can be taken. The greater the value of the collateral attached, the greater the financing amount and the longer the financing tenor.

The practical implication of the results of this research is that it can be used as input/consideration for BMT institutions in determining policies related to determining the appropriate margin level for the community/members, determining financing procedures that make it easier for the community/members, and determining financing tenors that are appropriate to members' ability to pay. Accuracy in determining policies can influence the company's growth and development. The more a company grows and develops, the greater the profits the company will get. The large profits obtained means that the company has achieved its goals.

Keywords : Margin Level, Financing Procedure, Financing Tenor, Member Decision.