

Sharia Microfinance and SME Growth: Evidence from PNM Mekaar Syariah Clients in Palopo City, Indonesia

Lisa^{1*}, Nurfitraeny Nasruddin²

IAIN Palopo¹, Universitas Negeri Makassar², Indonesia

Article Info	Abstract
Keywords: <i>Sharia Micro financing, Development Of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs), and Customers.</i> Paper type: <i>Research Paper</i> <i>Received: 15 April 2025</i> <i>Revised: 24 April 2025</i> <i>Accepted: 25 April 2025</i> <i>Available online: April 2025</i> *Corresponding author: lisa@gmail.com	This research discusses the influence of sharia microfinancing on the development of Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) among PNM Mekaar Syariah Bara Palopo City customers. Using a quantitative approach, this research involved 93 customers who had received loans at PNM Mekaar Syariah Bara Unit, Palopo City. The data collection procedure uses the Questionnaire and Observation method using linear regression analysis to identify the relationship between micro financing and the development of MSMEs, which is measured through indicators such as increasing business scale, level of business difficulty, capital characteristics, type of business, increasing sales turnover, and job creation. The research results show that sharia microfinancing has a significant positive influence on the development of MSMEs. These findings indicate the important role of sharia financial institutions in supporting the growth of the MSME sector, as well as providing recommendations for developing more effective policies and programs.
Cite this document: Lisa, Nasruddin N. (2025). Sharia Microfinance and SME Growth: Evidence from PNM Mekaar Syariah Clients in Palopo City, Indonesia. <i>Dinamis: Journal of Islamic Management and Bussiness</i>, 7 (2). https://doi.org/	

Abstrak

Penelitian ini membahas tentang pengaruh pembiayaan mikro syariah terhadap peningkatan Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di kalangan nasabah PNM Mekaar Syariah Bara Kota Palopo. Dengan menggunakan pendekatan kuantitatif, penelitian ini melibatkan 93 nasabah yang telah menerima pinjaman di PNM Mekaar Syariah Bara Kota Palopo. Prosedur pengumpulan data menggunakan metode Kuesioner dan Observasi menggunakan analisis regresi linear untuk mengidentifikasi hubungan antara pembiayaan mikro dan peningkatan UMKM, yang diukur melalui indikator seperti peningkatan skala usaha, tingkat kesulitan usaha, karakteristik modal, jenis usaha, meningkatnya omset penjualan, dan penciptaan lapangan kerja. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembiayaan mikro syariah memberikan pengaruh positif yang signifikan terhadap peningkatan UMKM. Temuan ini mengindikasikan pentingnya peran lembaga keuangan syariah dalam mendukung pertumbuhan sektor UMKM, serta memberikan rekomendasi bagi pengembangan kebijakan dan program yang lebih efektif.

Kata kunci: Pembiayaan Mikro Syariah, Peningkatan UMKM, Nasabah.

INTRODUCTION

Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) memegang peranan penting dalam perekonomian Indonesia, mengingat kontribusinya yang signifikan dalam menciptakan lapangan kerja, meningkatkan pendapatan masyarakat, serta mendorong pemerataan ekonomi. Di tengah peran strategis tersebut, UMKM kerap menghadapi berbagai kendala dalam pengembangan usahanya, terutama dalam hal akses terhadap sumber pembiayaan yang memadai. Kendala ini menjadi salah satu faktor utama yang menghambat pertumbuhan dan keberlanjutan usaha UMKM di berbagai daerah.

Sebagai respons terhadap permasalahan tersebut, pembiayaan mikro syariah muncul sebagai alternatif solusi yang dinilai lebih inklusif dan sesuai dengan nilai-nilai yang dianut oleh sebagian besar masyarakat Indonesia. Berbeda dengan sistem konvensional, pembiayaan syariah tidak menggunakan sistem bunga (riba), melainkan mengedepankan prinsip-prinsip keadilan, tolong-menolong, dan keberlanjutan, sehingga diharapkan mampu memberikan dampak positif terhadap pelaku UMKM, khususnya yang berbasis komunitas dan berbasis keluarga. Salah satu lembaga yang menyediakan layanan pembiayaan mikro syariah adalah PT Permodalan Nasional Madani (PNM) melalui program PNM Mekaar Syariah. Program ini secara khusus ditujukan untuk memberdayakan perempuan pelaku.

UMKM, terutama yang berada pada level usaha mikro, dengan pendekatan pembiayaan yang lebih fleksibel, berbasis syariah, dan disertai dengan pendampingan usaha. Tujuan utama dari program ini adalah membantu pelaku UMKM meningkatkan kapasitas usahanya serta mendorong kemandirian ekonomi keluarga.

Meskipun program PNM Mekaar Syariah telah menjangkau banyak pelaku UMKM di berbagai wilayah Palopo, kajian yang mengkaji secara spesifik pengaruh program ini terhadap kinerja dan keberlanjutan usaha UMKM masih tergolong terbatas. Hal ini menjadi penting untuk diteliti, mengingat efektivitas program akan sangat bergantung pada sejauh mana pembiayaan yang diberikan mampu mendorong peningkatan produktivitas, pendapatan, dan daya saing pelaku UMKM. Kota Palopo sebagai salah satu daerah dengan potensi ekonomi yang terus berkembang, memiliki jumlah pelaku UMKM yang cukup signifikan dan kebutuhan akan pembiayaan berbasis syariah yang cukup tinggi. Oleh karena itu, penting untuk melakukan penelitian mengenai sejauh mana pengaruh program PNM Mekaar Syariah terhadap peningkatan kinerja dan keberlanjutan UMKM di Kota Palopo, guna memberikan gambaran yang lebih jelas mengenai efektivitas program ini dalam konteks lokal.

Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) memegang peranan yang sangat penting dalam perekonomian Indonesia, termasuk dalam menciptakan lapangan kerja dan mengurangi kemiskinan. Namun, salah satu tantangan utama bagi UMKM adalah keterbatasan akses terhadap pembiayaan yang terjangkau dan sesuai dengan prinsip syariah, mengingat hanya program PNM Mekaar Syariah adalah salah satu program yang fokus pada pemberdayaan UMKM. Namun demikian, meskipun telah terdapat berbagai program pembiayaan mikro syariah, masih diperlukan evaluasi mendalam mengenai sejauh mana pembiayaan tersebut benar-benar memberikan dampak terhadap peningkatan usaha mikro kecil menengah. Oleh

karena itu, penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi pengaruh pembiayaan mikro syariah PNM Mekaar Syariah terhadap kinerja usaha mikro kecil yang dikelola nasabah di Bara Kota Palopo. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan baru tentang sejauh mana pembiayaan mikro syariah dapat membantu meningkatkan kapasitas dan keinginan usaha mikro kecil menengah, serta memberikan gambaran bagi lembaga keuangan syariah dan membuat kebijakan dalam merancang program yang lebih efektif.

Beberapa rentenir masih beroperasi di sekitar pasar dan lingkungan masyarakat, Hal ini membuat sebagian masyarakat tetap memilih untuk meminjam dari mereka. Dalam menghadapi masalah dan kendala ini, PNM Mekaar Syariah bertujuan untuk menyediakan solusi melalui penyaluran akad modal usaha berbasis syariah kepada masyarakat sekitar. Tujuannya adalah agar masyarakat dapat merasakan manfaat dari sistem keuangan Islam yang lebih adil dan berkeadilan, dibandingkan dengan meminjam dari rentenir yang hanya menguntungkan satu pihak.

Berdasarkan hasil observasi di lapangan peneliti menemukan salah satu masalah utama masyarakat kecamatan Bara Palopo dalam menjalankan usahanya itu terkendala terhadap modal. Banyak pengusaha mikro memiliki keterbatasan dalam kepemilikan modal dan kesulitan dalam mengakses sumber pembiayaan yang memadai. Hal ini dapat menghambat kemampuan mereka untuk menjalankan dan meningkatkan usaha mereka secara optimal. PNM Mekaar Syariah yang memadai dapat membantu mengatasi masalah ini dengan menyediakan modal yang diperlukan bagi pengusaha mikro untuk memulai atau meningkatkan usahanya. Maka dari itu, tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah pembiayaan mikro syariah berpengaruh terhadap peningkatan usaha mikro kecil menengah (UMKM) studi pada nasabah pnm mekaar syariah bara kota palopo.

METHOD

Penelitian ini menggunakan metode penelitian kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini adalah pelaku UMKM yang menjadi nasabah PNM Mekar Syariah Bara yang berjumlah 93. adapun teknik pengumpulan data menggunakan kuesioner dan angket. Sedangkan teknik analisis datanya menggunakan uji asumsi klasik, analisis regresi linier sederhana, dan uji hipotesis menggunakan aplikasi SPSS.

RESULTS AND DISCUSSION

Dalam penelitian ini, peneliti akan mengkaji temuan agar dapat menjawab pertanyaan yang telah diajukan pada rumusan masalah, yaitu apakah pembiayaan mikro syariah berpengaruh signifikan terhadap perkembangan UMKM studi pada nasabah PNM Mekaar Syariah BARA Kota Palopo. Dengan menggunakan kusioner kepada responden dan sampel 93 orang, peneliti ini memanfaatkan data primer untuk mengatasi rumusan masalah. Sementara itu, peneliti memanfaatkan data sekunder yang merupakan nasabah PNM Mekaar syariah BARA , SPSS 27 digunakan untuk mengevaluasi data untuk membantu peneliti. Pada penelitian yang dilakukan, ada empat tahapan proses analisis data yakni uji instrumen

data yang meliputi uji validitas dan reabilitas, uji asumsi klasik yang mencakup uji linieritas dan uji normalitas dengan memakai prosuder *One Sample Kolmogorov Smirnov*, kemudian uji regresi linier sederhana, selanjutnya uji hipotesis diantaranya uji parsial atau uji T, dan juga uji determinasi atau R Square. Kemudian, skala likert juga digunakan pada penelitian ini mencakup empat kategori skor yang berlaku untuk semua variabel yang meliputi Sangat Setuju, Setuju, Tidak, dan Sangat Tidak Setuju.

Berikut ini hasil analisis yang didukung oleh beberapa pengujian menggunakan uji asumsi klasik seperti berikut ini :

1. Uji normalitas yang diperoleh menjelaskan bahwa temuan ujian memiliki nilai signifikansi 0,200. Hasil ini melebihi batas standar nilai signifikansi 0,05, atau $0,200 > 0,05$. Dengan demikian. Bisa ditarik kesimpulan yakni nilai residual terdistribusi secara normal.
2. Uji linearitas memperlihatkan nilai signifikansi *Deviation From Linearity* sebesar 0,867 lebih besar dari 0,05 atau $0,867 > 0,05$. Sehingga bisa ditarik kesimpulan yakni adanya hubungan linear dalam uji linearitas tersebut.

Uji selanjutnya yakni regresi linear sederhana menjelaskan koefisien regresi dengan nilai sebesar 0,134 menjelaskan bahwa variabel Pembiayaan Mikro Syariah memiliki pengaruh positif terhadap Peningkatan UMKM . Ini menjelaskan bahwa setiap kenaikan satuan variabel Pembiayaan Mikro Syariah sebesar 1% ataupun sebaliknya apabila ada pengurangan variabel X sebesar 1% yang menyebabkan terjadi apabila pula pengurangan sebesar 0,134.

Adapun uji hipotesis, hasil penelitian dengan menggunakan uji parsial (uji t) dan uji determinasi (R Square) menjelaskan adanya pengaruh yang positif dan substansial terhadap Peningkatan UMKM (Y) yang secara parsial dipengaruhi oleh variabel Pembiayaan Mikro Syariah (X). Selain itu, uji determinasi menunjukkan kekuatan variabel dependen untuk mempengaruhi variabel dependen dalam hali ini UMKM , Sebesar 48%. Hal ini menjelaskan bahwa variabel pembiayaan (X) dapat menejelaskan variabel UMKM (Y) pada tingkat 48% namun sisanya 23% diluar variabel penelitian ini. Hasilnya dibahas secara lebih mendalam di bawah ini:

Pembiayaan Mikro Syariah (X) dengan Peningkatan UMKM (Y)

Pada hasil uji parsial, dimana variabel pembiayaan menjelaskan adanya pengaruh secara signifikan terhadap UMKM. Hal ini bisa dilihat melalui nilai probabilitas signifikan 0,031 lebih kecil dari $(\alpha) \text{ ''alpha'' } 0,05$. Oleh karena itu, bisa ditarik kesimpulan bahwa adanya pengaruh Pembiayaan Mikro PNM Mekaar Syariah terhadap Peningkatan UMKM Studi Pada Nasabah PNM Mekaar Syariah Bara Kota Palopo.

Berdasarkan penjelasan diatas dapat disimpulkan bahwa Pembiayaan Mikro Syariah PNM Mekaar Syariah dimana penelitian ini menggunakan indikator yakni skala usaha, tingkat kesulitan usaha, karakteristik modal dan jenis usaha yang merupakan salah satu faktor yang bisa meningkatkan Peningkatan UMKM.

Uji determinasi menjelaskan variabel independen sebesar 48% yang mempengaruhi variabel dependen. Oleh karena itu dapat diketahui kemampuan variabel independen dalam menguraika variabel dependen sebesar 48% kemudian sisanya 23% diluar variabel penelitian

ini.

Dari uji hipotesis dan uji determinasi maka bisa di tarik kesimpulan bahwa terjadi pengaruh secara simultan yaitu variabel bebas (Pembiayaan Mikro Syariah PNM Mekaar Syariah) terhadap variabel terikat (Peningkatan UMKM). Hal ini menjelaskan bahwa pembiayaan PNM Mekaar Syariah memiliki pengaruh secara simultan dengan Peningkatan UMKM.

CONCLUSION

Tujuan dilaksanakannya penelitian ini ialah untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh pembiayaan mikro syariah terhadap peningkatan usaha mikro kecil menengah dengan total sebanyak 93 sampel. Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan SPSS 27 agar membantu dalam mengolah data. Berikut ini hasil penelitian yang telah diperoleh. Pembiayaan Mikro Syariah (X) pada Peningkatan UMKM (Y) yang bisa dilihat dari hasil uji t pada variabel pembiayaan mikro syariah memperlihatkan terdapat pengaruh yang signifikan terhadap UMKM. Oleh karena itu, bisa dilihat nilai probabilitas signifikans (sig) sebesar 0,031 lebih kecil dari (α) alpha 0,05 ($0,031 < 0,05$). Disamping itu, dilihat dari nilai T hitung sebesar 2,189 lebih besar dari nilai T tabel dengan nilai sebesar 1,661 ($2,189 > 1,661$). Dari perhitungan tersebut peneliti dapat menyimpulkan bahwa adanya pengaruh pembiayaan mikro syariah terhadap peningkatan usaha mikro kecil menengah (UMKM) studi nasabah PNM mekaar syariah Bara Kota Palopo. Dapat dilihat pula dari uji determinasi mengartikan bahwa variabel pembiayaan mikro syariah memiliki pengaruh terhadap UMKM dengan nilai sebesar 48%, sedangkan sisanya sebesar 23% diluar variabel penelitian ini. Dari hasil pada uji hipotesis dan uji determinasi diatas, maka bisa disimpulkan bahwasanya terjadi pengaruh antara variabel independen (Pembiayaan Mikro Syariah) terhadap variabel dependen (UMKM). Hal ini menjelaskan bahwasanya pembiayaan mikro syariah pada UMKM memiliki pengaruh

REFERENCE

- Alwi, M., Muslimin, H. K. M., Wahyuddin, A dan Muhammad, F. (2022). Konsep Maqasid As Syariah Dalam Perbankan Syariah: *Journal of Islamic Economic Law*. 7 (2), 56-80
<http://ejournal-iainpalopo.ac.id/alamwal>
- Amin, M., dan Jajuli, S. (2024). Konsep dan Permasalahan Dalam Lembaga Pembiayaan Syariah. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Jurusan Hukum Ekonomi Syariah*, 5 (2), 272. <https://journal3.uin-alauddin.ac.id/index.php/iqtishaduna/article/view/44061>
- Andriyani, R., dan Kamaliah R.dan R. (2023). Implementasi Pembiayaan PNM Mekar Dalam Meningkatkan Usaha Mikro. *JEKSya: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2 (1), 314-315.
<https://jurnal.perima.or.id/index.php/JEKSya/article/view/189/151>
- Anggraini, D. T., Hartinah, S., Lestari, R. F., & Iswan, I. (2022, November). Pendampingan Bisnis Islami Kepada UMKM Ciputat, Cipadu, Dan Sekitarnya. In *Prosiding Seminar*

Nasional Pengabdian Masyarakat LPPM UMJ (Vol. 1, No. 1), 3
<http://jurnal.umj.ac.id/index.php/semnaskat>

Arafat, F. (2020). Eksistensi BMT Sebagai Baitul Maal Wat Tamwil dan Problematika Hukumnya. *Journal Of Islamic Economics and Business*, 10 (1), 92.
<https://doi.org/10.15642/elqist.2020.10.1.89-104>

Arianto, B. (2020). Pengembangan UMKM Digital Di Masa Pandemi Covid-19.
ATRABIS: Jurnal Administrasi Bisnis, 6 (2), 239.
<https://www.jurnal.plb.ac.id/index.php/atrabis/article/view/512>

Arif, M. dan Hardiyanti. (2020). Pengaruh Pembiayaan Mikro Terhadap Perkembangan Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM). *Jurnal Manajemen dan Bisnis Islam*. 3 (2), 87.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/10525-24384-1-SM.pdf>

Aryanti, F. P., Nurhalizah, F., dan Jannah, H. (2022, September). Pengaruh Kontribusi Pembiayaan Mikro Modal Kerja di Dalam Lembaga Keuangan Perbankan Syariah Terhadap Pengembangan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM) di Kota Palembang (Studi Kasus Bank Syariah Indonesia KC Deman). *Journal Of Economics and Of Business*, 6 (2), 708.
<https://ekonomis.unbari.ac.id/index.php/ojsekonomis/article/view/566>

Awaluddin, D. T., dan Tedy Ardiansyah. (2022). Indeks Bisnis UMKM Sebagai Indikator Kemajuan UMKM di Indonseia. *Jurnal Pendidikan dan Kewirausahaan*, 11 (1),133.
<https://journalstkipppgrisitubondo.ac.id/index.php/PKWU/article/view/694>

Azzahra, B., dan Gede, A. R. P. W. (2021). Strategi Optimalisasi Standar Kinerja UMKM. *Inspire journal Economics and Development Analysis*, 1 (1), 79.
<https://ejournal.uksw.edu/inspire>

Bagaskara. (2023, Januari). *Metode Survey dalam Penelitian: Definisi, Jenis dan Contoh*.
Diakses pada 19 April 2024, dari
<https://mutucertification.com/memahami-metode-survey/>

Candra, E. (2023, Juni). Pengaruh Pembiayaan Mikro Syariah Terhadap Peningkatan Usaha Mikro Kecil dan Menengah (UMKM). *Jurnal Ar Ribhu* 6 (1), 56.
<https://ojs.diniyah.ac.id/index.php/Ar-Rib>

Dinas Koperasi Dan Usaha Mikro Kabupaten Bojonegoro. (2020). Kriteria Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM). Diakses pada 2 juni 2024, dari
<https://dinkopum.bojonegorokab.go.id/menu/detail/5/KRITERIAUMKM>

Garancang, S. Abunawa, K., Amin, N. F. (2023). Konsep Umum Populasi Umum dan Sampel Dalam Penelitian. *Jurnal Kajian Islam Kontemporer*, 14 (1), 17.
<https://journal.unismuh.ac.id/index.php/pilar/article/view/10624/5947>

Hasanah, U., dan Mahya, J. (2023). Memahami Manajemen Risiko Serta Landasan Hukum Dalam Agama. *Jurnal Ekonomi Syariah* 2 (2), 75.
<https://doi.org/10.69552/natuja.v2i2.1374>

Hidayat, A., dan Latifah, Z. (2022). Peran Usaha Mikro Kecil Menengah Dalam Pembangunan Ekonomi Nasional. *Jurnal Inovasi Penelitian*, 3 (7), 6710-6711.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/2133-Article%20Text-5500-1-10-20221102-1.pdf>

- Husaeni, U. A., dan Dewi, T. K. (2023, April). Pengaruh Pembiayaan Mikro Syariah Terhadap Tingkat Peningkatan Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) Pada Anggota BMT di Jawa Barat. *Bongaya Journal of Research in Management* 2 (1), 56. <https://doi.org/10.37888/bjrm.v2i1.122>
- Iswanto, J. Syaickhu, A., dan Marsono, A. (2022). Dampak Adanya Pembiayaan Mudharabah Terhadap Peningkatan Usaha Mikro Kecil Menengah (UMKM) Pengurus Rumah Tangga. *Jurnal Dinamika Ekonomi Syariah*, 9 (2), 159-160. <file:///C:/Users/USER/Downloads/388-Article%20Text-1015-1-10-20220619-1.pdf>
- Marheni, Ulyah, H., dan Rizki. (2022). Pelatihan SIAPIK Berbasis Android untuk Mengoptimalisasi Pengelolaan Keuangan UMKM Syariah di Kabupaten Bangka. *Jurnal Pengabdian UNDIKMA: Jurnal Hasil Pengabdian & Pemberdayaan kepada Masyarakat*, 3 (3), 538. <file:///C:/Users/USER/Downloads/5867-22393-1-PB.pdf>
- Muhajir, M. N. A., Hamida, A., Erwin., dan Jabani, M. (2023). Apakah Modal Sosial Dan Kearifan Lokal Memengaruhi Kewirausahaan? Bukti Empiris Warga Bugis. *jurnal Ilmu Manajemen*, 11 (1), 224. <https://doi.org/10.26740/jim.v11n1.p222-230>
- Mujahidin, Fasiha, Abdullah M.R. dan Maya, P. (2022). Income of Micro, Small, and Medium Enterprises with the Presence of A Mini Market In Palopo City, Indonesia: Journal Page is available. 11 (2), 66 <https://ejournal.iaisyarifuddin.ac.id/index.php/igtishoduna>
- Munandar. A., dan Hasan Ridwan. (2023). Tafsir Surat An-Nisa Ayat 29 Sebagai Landasan Hukum Akad Ba'i Assalam Dalam Praktek Jual Beli Online. *Jurnal Ilmu Islam Rayah Al-Salam* 7 (1), 274. <https://doi.org/10.37274/rais.v7i1.659>
- Ovan dan Saputra, A. (2020). *Aplikasi Uji Validitas dan Reliabilitas Instrumen Penelitian Berbasis Web*. Takalar: Yayasan Ahmar Cendikia Indonesia.
- Prawiyogi, A. G. Sadiyah, T. L, Purwanugraha, A., dan Elisa, P. N. (2021, Januari). Penggunaan Media Big Book untuk Menumbuhkan Minat Baca Siswa di Sekolah Dasar. *Jurnal Basicedu*, 5 (1), 449. <https://jbasic.org/index.php/basicedu>.
- Putri, S. (2021). Peran Pembiayaan Syariah dalam Pengembangan UMKM di Indonesia. *Al-Hisab: Jurnal Ekonomi Syariah*, 1 (2), 5. <https://jurnal.sties-baktiya.ac.id/index.php/alhisab/article/view/67/8>
- Setiani, D. D. Nivanty, H. Lutfiah, W., dan Rahmawati, L. (2020). Fintech Syariah: Manfaat dan Problematika Penerapan Pada UMKM. *Jurnal Ekonomi dan Perbankan Syariah*, 5 (1), 79. <https://journal.um-surabaya.ac.id/Mas/article/view/4718>
- Setiawan, I. (2021). Pembiayaan UMKM, Kinerja Bank Syariah dan Pertumbuhan Ekonomi DI Indonesia. *Jurnal Pemikiran Dan Pengembangan Perbankan Syariah*, 6 (2), 266. <https://ejournal.stebisigm.ac.id/index.php/isbank/article/view/165>
- Solekha, Y., Murdianah, A. Q., Lestari, N. S., dan Asytuti, R. (2021). Baitul Maal Wa Tamwil

- Sebagai Lembaga Keuangan Mikro Syariah Pemberdaya Ekonomi Umat (Konsep Dan Teori). *Journal Of Sharia Finance and Banking* 1(1), 49.
<https://doi.org/10.28918/velocity.v1i1.3647>
- Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sumarlin, A., & Darussalam, A. (2024). Pembiayaan Dalam Perspektif Hadis. *Jurnal Teknologi Pendidikan Madrasah*, 7 (1), 63.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/5.Artikel+ilmiah+Pembiayaan+dalam+Perspektif+Hadits-1.pdf>
- Syaf'ie, A. M. N., Alrasyid, H., dan Hardaningtyas, R, T. (2024). Pengaruh Pembiayaan Mikro Syariah Dalam Perkembangan UMKM di Malang (Studi Kaus BMT UGT Nusantara). *Jurnal Warta Ekonomi*, 7 (2), 359.
<https://jim.unisma.ac.id/index.php/jwe/article/view/25127>
- Syafnidawati. (2020, 10 November). Pengertian Observasi. Diakses pada 10 April 2024,
<https://raharja.ac.id/2020/11/10/observasi/>
- Syafruddin, M., Syiar, R., Ishak , Andi, P dan Annas, L. (2024). Pemanfaatan Media Sosial Untuk Peningkatan Daya Jual Produk UMKM: Jurnal Pengabdian Bersama Masyarakat Indonesia. 2 (1), 102-106
<https://jurnal.aksaraglobal.co.id/index.php/jpbmi/article/view/313>
- Syariah, M. dan Andriyani, R. (2023). Implementasi Pembiayaan PNM Mekar Dalam Meningkatkan Usaha Mikro. *Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Syariah*, 2 (1), 73-74.
<https://doi.org/10.69552/natuja.v2i2.1374>
- Utami, B. S.A.U. (2021). Dampak Pandemi Covid 19 Terhadap Sektor UMKM di Indonesia. *Jurnal Economice*, 3 (2), 101.
<https://journal.uwks.ac.id/index.php/economie/article/view/1511>
- Wahyuni, N. Fadilla, dan Meriyati. (2022, September). Analisis Ekonomi Syariah Terhadap Praktik Pembiayaan Sistem Tanggung Renteng (Studi Kasus PNM Mekaar Cabang Talang Kelapa Palembang). *Jurnal Ilmiah Mahasiswi Perbankan Syariah*. 2 (2), 324.
<https://jim.stebisigm.ac.id/index.php/jimpa/article/view/84/74>
- Wajo, A. W. (2021). Kontribusi Lembaga Keuangan Mikro Syariah Terhadap Sektor Usaha Mikro. Madiun: CV. Bayfa Cendekia Indonesia.
- Zia, H. (2020). Pengaturan Pengembangan UMKM di Indonesia: *Rio Law Jurnal*.1 (1), 74
<file:///C:/Users/USER/Downloads/328-841-1-SM.pdf>