

# IMPAK KEWANGAN MIKRO SHARIAH KEPADA PRESTASI USAHA USAHAWAN MIKRO: KAJIAN DI KOPERASI SHARIAH BAITUL QIRADH ACEH

The Impact of Shariah Finance Micro towards the Performance of the Micro Business Entrepenuer: A Study of The Shariah Cooperation of Baitul Qiradh Aceh

ASMAWATI HUSAINI  
SHOFIAN AHMAD  
MUHAMMAD ADIB SAMSUDIN

## ABSTRAK

Kewangan mikro telah dikenal sebagai alat pembangunan sosial ekonomi masyarakat dan pembanterasan kemiskinan. Artikel ini bertujuan untuk menilai kesan pembiayaan mikro shariah kepada prestasi usahawan mikro dalam kalangan pelanggan koperasi shariah Baitul Qiradh Aceh, Indonesia. Usahawan mikro adalah sektor yang mempunyai peranan kuat dalam pembangunan ekonomi negara. Variabel bersandar kajian ini adalah pendapatan dan hasil penjualan, manakala variabel bebas yang digunakan adalah umur, taraf pendidikan, umur perusahaan, jumlah pembiayaan, pemilikan tabungan dan penyertaan dalam pelatihan. Analisis ujian Wilcoxon t mendapati peningkatan pendapatan dan hasil penjualan bulanan sebelum dan sesudah menyertai pembiayaan. Selain itu, analisis data dengan menggunakan Korelasi Spearman turut menggariskan adanya perhubungan signifikan faktor umur kepada prestasi perusahaan pada kadar yang lemah. Manakala taraf pendidikan, umur usahawan, kepemilikan tabungan dan penyertaan pelatihan pengurusan mempunyai perhubungan positif kepada prestasi usahawan dalam kadar perhubungan yang kuat. Manakala perhubungan positif signifikan jumlah pembiayaan kepada prestasi usahawan dengan kadar sangat kuat. Begitupun hubungan kuat negatif antara prestasi usaha dengan penyertaan dalam pelatihan. Oleh itu, Baitul Qiradh Aceh perlu meningkatkan jumlah pembiayaan dan memperluaskan perkhidmatan bukan kewangan seperti pembangunan perniagaan dan latihan keusahawanan kepada pelanggan sebelum memberikan pinjaman.

**Kata kunci:** Pembiayaan Mikro Shariah, Prestasi Perusahaan, Usahawan Mikro, Baitul Qiradh Aceh, perniagaan sosial

## ABSTRACT

The micro finance is recognised as a medium of development of community socio economic and elimination of poverty. This article aims to evaluate on the effect of the micro Shariah financing towards the performance of micro business entrepenuer among the customers of the cooperation of Shariah Cooperation of Baitul Qiradh Aceh, Indonesia. The micro bussiness is a sector that has a great role in developing country's economy. The dependent variable of this study are result of incomes and selling, whereas the independent variale used are gender, age, educational level, entreprenuer's ages, amount of finance, ownership of saving and participation of training. Analysis of Wilcoxon t test discovers an increment of monthly income and selling result, before and after receiving the finance. Besides, the data analysis that applies coleration Spearman also emphasize the existance of significant relation between age factor to the performance of the micro bussiness entreprenuer at a weak rate. However educational level, age of bussiness, ownership of saving and participation of management training has positive relation to the the bussiness perfomance at strong relationship rate. Whereas, the positive relation signifcant to the bussiness performance is at a strong relationship rate financing amount. However, there is negative strong relationship between the bussiness perfomance with the participation in the training. Therefore, the Baitul Qiradh Aceh has to upgrade the financing amount and expand the non-financial services such as bussiness development and entrepreneurship training to customers before granting loan.

**Keywords:** *Shariah Micro Finance, Business Performance, Micro Entrepreneur, Baitul Qirad Aceh, social business*

## PENGENALAN

Kebanyakan negara membangun dan kurang membangun telah menjadikan usaha mikro dan kecil sebagai tulang belakang pembangunan ekonomi negara (Rafiqul Islam et al. 2002; Raiyani 2009; Nirza & Charbel 2011). Perusahaan mikro dan kecil juga telah diiktiraf sebagai sumber utama pekerjaan dan pendapatan di negara-negara dunia ketiga (Mead & Liedholm 1998). Kebanyakan usahawan mikro dan kecil (UMK) adalah masyarakat miskin dan berpendapatan rendah yang ingin bekerja atau mengembangkan usaha kecil-kecilan (Owour et al. 2007). Di Indonesia, usahawan mikro dan kecil menjadi sumber pendapatan utama bagi masyarakat dalam usia bekerja dan mengurangkan kadar kemiskinan dan pengangguran (Kuncoro 2000; Berry et al. 2001).

Secara keseluruhan jumlah usahawan di Indonesia mencapai 56,539,560 unit dan 56,534,592 unit (99.99%) adalah Usaha Mikro, Kecil dan Menengah (UMKM), bakinya berkisar 0.01% atau 4,968 unit adalah perusahaan besar. UMKM mampu menyerap 85 juta sehingga 107 juta tenaga kerja pada tahun 2012. Daripada keseluruhan jumlah UMKM tersebut, jumlah usahawan mikro mencapai 55,856,176 unit (98.8%) (Badan Pusat Statistik 2013). Data ini menunjukkan bahawa jumlah usahawan mikro mendominasi jumlah pelaku usaha di Indonesia dan mempunyai potensi yang besar sebagai penyokong ekonomi masyarakat dan menyumbang kepada pembangunan ekonomi negara. Selain itu, kewujudan UMKM yang cukup banyak juga mencerminkan realiti kehidupan sosial dan ekonomi sebahagian besar daripada masyarakat Indonesia (Nuswantara 2012).

Namun demikian, perkembangan UMKM di Indonesia masih berhadapan dengan pelbagai permasalahan sama ada berbentuk dalaman maupun luaran. Faktor dalaman terdiri dari kurangnya modal, keterbatasan sumberdaya manusia seperti keterampilan dan keahlian yang masih rendah serta lemahnya institusi usahawan. Faktor luaran pula terdiri dari iklim usaha yang tidak kondusif, terbatasnya sarana dan prasarana, implikasi pasar bebas yang menyebabkan meningkatnya persaingan dan akses terhadap pasar yang kurang (Hafsah 2004). Keterbatasan modal merupakan masalah utama yang dihadapi oleh UMKM. Lembaga perbankan sebagai salah satu sumber permodalan belum bersedia memenuhi keperluan permodalan usaha mikro dan kecil, sehingga kebanyakan daripada UMK menggunakan modal sendiri dan sumber permodalan informal lain seperti pedagang besar dan pelepas wang. Keadaan ini, diperkuat dalam Laporan Perhimpunan Bangsa-Bangsa Bersatu (2006) yang menyebutkan bahawa kebanyakan di negara-negara membangun dan bank-bank tradisional keberatan memberi pinjaman usaha mikro kerana dinilai tidak mempunyai cukup cagaran, selain itu kos pengurusan bagi pinjaman yang berjumlah kecil adalah tinggi.

Keberatan institusi perbankan dalam melayani sektor usaha mikro, juga boleh dilihat dari peruntukan kredit atau pembiayaan yang diagihkan kepada sektor

berkenaan. Berdasarkan data Bank Indonesia, kredit perbankan untuk UMKM pada tahun 2012 hanya sebesar 20 peratus, dengan peruntukan terbesar diberikan kepada usaha menengah iaitu 58.12 peratus, seterusnya usaha berskala kecil sebesar 27.84 peratus dan usaha mikro hanya 14.05 peratus (Bank Indonesia 2013). Pada tingkat regional Aceh, keadaan sedemikian tidak jauh berbeza, peruntukan kredit perbankan di Aceh untuk kategori kredit kecil diagihkan dengan proporsi sebesar 69.43 peratus, kredit menengah sebesar 15.98 peratus, manakala kredit mikro hanya sebesar 14.59 peratus (Bank Indonesia Provinsi Aceh 2012). Nisbah kredit yang kecil bagi perusahaan mikro yang disediakan oleh perbankan, belum mampu memenuhi keperluan kewangan perusahaan mikro, yang apabila dilihat dari bilangannya lebih banyak berbanding sektor usaha lain. Oleh itu, konsep inklusi kewangan telah diperkenal secara global sebagai dasar kewangan yang menyediakan akses kredit kepada perusahaan mikro dan kecil (Bennet et al. 1996; Ledgerwood 1999). Penyediaan perkhidmatan kewangan secara meluas dipercaya boleh mempercepat pertumbuhan ekonomi dengan memberi akses kepada modal yang berkesan dengan terbukanya peluang pekerjaan kepada golongan miskin. Konsep inklusi kewangan dikenal dengan kewangan mikro yang mempunyai proses yang mudah, produk dan layanan yang baik bagi masyarakat miskin (Moheilden et al. 2012).

Di Indonesia, pertumbuhan kewangan mikro selari dengan perkembangan sektor kewangan formal dan ia berkembang sesuai dengan keperluan masyarakat. Dalam konteks ini, perkembangan kewangan mikro shariah Indonesia turut berkembang bagi memenuhi keperluan kewangan masyarakat kelas bawah yang majoritinya beragama Islam. Dusuki (2008) mengukuhkan bahawa kewangan mikro shariah wujud dengan matlamat memenuhi keperluan pelanggan muslim, membasi kemiskinan dan membantu ekonomi golongan lemah. Kewangan mikro shariah mempunyai matlamat yang sama dengan kewangan mikro konvensional iaitu menjangkau masyarakat miskin dan membantu mengembangkan kegiatan ekonomi usaha mikro, tetapi berbeza prinsip kegiatan di mana kewangan mikro shariah dijalankan berdasarkan nilai-nilai Islam.

Banyak kajian melaporkan bahawa kewangan mikro secara global berkesan mengembangkan usaha mikro (Khandker 2005; Woller & Parsons 2002; Mead & Liedholm 1998; Hossain 1988). Kewangan mikro membolehkan usahawan mikro mengembangkan aktiviti ekonomi sedia ada dan seterusnya meningkatkan pendapatan mereka (Roslan et al. 2007). Secara lebih luas Hiedhues (1995) menambahkan kredit mikro memiliki peranan dalam meningkatkan pendapatan, lapangan kerja dan dengan demikian dapat mengurangi kemiskinan. Akses kredit diyakini mampu memperkasa masyarakat miskin untuk mengatasi halangan likuiditi dan mempunyai sumber penghidupan yang boleh meningkatkan taraf penggunaan dan mengeluarkan mereka daripada kemiskinan. Kewangan mikro membantu rumahtangga memiliki kehidupan yang lebih mapan, dan menghasilkan kesan pendapatan yang mendorong tingkat konsumsi total, peningkatan kesejahteraan anak-anak, peningkatan kesihatan dan pendidikan (Aghion & Morduch 2005). Beberapa kajian empirikal menunjukkan bahawa akses kepada pinjaman berpengaruh positif terhadap prestasi usaha (Kuzilwa 2005; Cunha 2007; Ojo 2009; Ekpe et al. 2010; Nkurunziza 2010).

Pinjaman membantu usahawan dalam peningkatan pendapatan, peningkatan produksi, investasi, ketenagakerjaan dan kesejahteraan usahawan (Ekpe et al. 2010). Pinjaman dan tabungan merupakan dua komponen penting dalam membantu usahawan mengembangkan usahanya (Vonderlack & Schreiner 2001; Ojo 2009). Tabungan dan pinjaman juga ditemukan memiliki kesan positif kepada kesejahteraan usahawan wanita di Bangladesh, Indonesia, Ghana dan Mexico (Vonderlack & Schreiner 2001). Pinjaman, tabungan dan pelatihan ditemukan memiliki dampak positif pada pendapatan dan kesejahteraan usahawan wanita di Haiti, Kenya, Malawi dan Nigeria (UNCDF / UNDP 2003). Perusahaan-perusahaan yang menggunakan pinjaman tumbuh lebih cepat daripada yang tidak menggunakan pinjaman (Nkurunziza 2010).

Namun demikian, kesan kewangan mikro mempunyai hasil yang berbeza-beza bergantung kepada masyarakat, tingkat laku peminjam, kumpulan, pertumbuhan usaha, pengurusan kewangan, penyediaan layanan kewangan dan lain-lain (Armendáriz et al. 2005). Selain itu, masih ada pihak yang mempersoalkan kesan daripada kewangan mikro sama ada positif, tidak ada kesan atau negatif (Angelucci et al. 2013; Ganlea et al. 2015; Rooyen et al. 2012). Kajian ini akan menilai adakah kewangan mikro shariah mampu mencapai target positif kepada prestasi usaha usahawan mikro di Provinsi Aceh. Masalah kajian ini adalah apakah prestasi usaha kecil ditinjau dari hasil penjualan dan pendapatan sebelum dan selepas menyertai pembiayaan mikro shariah? Adakah hubungan umur, taraf pendidikan, umur usaha jumlah pembiayaan, kepemilikan tabungan dan pelatihan dengan prestasi usaha usahawan mikro di Aceh?

## SOROTAN LITERATUR

### 1. Konsep Kewangan Mikro Shariah

Perbincangan kewangan mikro shariah tidak dapat terlepas daripada kewangan mikro secara umum kerana kedua-duanya mempunyai target dan sasaran yang sama iaitu melayani kumpulan masyarakat yang tidak memperoleh akses kepada sumber kewangan. Kewangan mikro tidak hanya menyediakan perkhidmatan pinjaman sahaja, tetapi juga perkhidmatan simpanan dan insurans kepada pelangan-pelanggan yang tidak mempunyai akses kepada institusi kewangan formal (Ledgerwood 1999; Joan Parker 2000). Conroy (2002) menyatakan bahawa kewangan mikro adalah perkhidmatan kewangan untuk rumah tangga miskin dan berpendapatan rendah dan usaha mikro. Bank dunia mendefinisikan pembiayaan mikro sebagai perkhidmatan kewangan berskala kecil, terutamanya kredit dan simpanan yang diberikan kepada peladang atau penternak ikan, yang menjalankan perniagaan kecil atau perusahaan mikro; yang menyediakan perkhidmatan; yang bekerja untuk upah; yang memperoleh pendapatan daripada penyewaan sejumlah kecil tanah, kenderaan, haiwan, atau mesin dan peralatan; dan kepada individu dan kumpulan-kumpulan lain di peringkat tempatan negara-negara membangun, di bandar dan luar bandar (Robinson 2001). Bank Indonesia merumuskan pinjaman mikro sebagai perkhidmatan pinjaman berskala kecil dengan jumlah pinjaman

maksimum Rp. 50 juta bagi usaha mikro atau masyarakat yang bekerja sendiri untuk kegiatan bisnis mereka.

Kewangan mikro adalah suatu pendekatan pembangunan yang menyediakan perkhidmatan kewangan dan sosial. Matlamat kewangan mikro adalah untuk menyediakan khidmat kewangan yang bersesuaian untuk individu dan isi rumah yang terkeluar daripada sistem kewangan formal. Kewangan mikro bekerja dengan cara membuka peluang kepada masyarakat miskin untuk mampu bekerja sendiri (Moss 2003). Dengan mempunyai usaha sendiri, masyarakat miskin akan mempunyai sumber untuk menjana pendapatan, dan pendapatan boleh digunakan untuk memperluas usaha, membiayai keluarga, dan menutupi keperluan pada masa-masa sukar (Ledgerwood 1999; Littlefield et al. 2003; Robinson 2001). Sejumlah definisi kewangan mikro, sebahagian besar menggambarkan bagaimana dan untuk siapa institusi penyedia kewangan mikro bekerja. Perspektif yang lebih luas dari kewangan mikro digambarkan oleh Ledgerwood (2000), yang tidak hanya dari perspektif ekonomi, tetapi juga dalam hal aspek sosial. Kewangan mikro sebagai alat pembangunan ekonomi memberikan manfaat kepada pelanggan berpendapatan rendah, yang tidak hanya menyediakan perkhidmatan pengantara kewangan termasuk seperti pinjaman, tabungan, insurans, pembayaran dan lain-lain, tetapi juga pengantara sosial seperti pembentukan kumpulan, pengembangan kepercayaan diri, pelatihan literasi kewangan dan kemampuan pengurusan antara ahli kumpulan. Ini menunjukkan bahawa kewangan mikro mempunyai skop perkhidmatan yang luas iaitu kewangan dan bukan kewangan.

Perkhidmatan kewangan yang disediakan oleh institusi kewangan mikro (LKM) dapat digunakan untuk pelbagai tujuan, seperti pinjaman untuk memulai dan meluaskan usaha juga termasuk keperluan konsumtif (Woodworth 2000). Masyarakat juga boleh menggunakan pinjaman mereka, tabungan dan insurans untuk tujuan pendidikan, pembiayaan pernikahan atau pemakaman, bil perubatan atau mungkin yang paling popular untuk mengembangkan usaha dan ekonomi berasaskan rumah tangga (Tipple & Coulson 2007). Dengan demikian, keberadaan institusi kewangan mikro mampu mengurangkankekangan kewangan dan menjawab pelbagai keperluan masyarakat miskin dan usahawan mikro. Untuk itu, kewangan mikro yang mapan adalah penting untuk mencapai inklusi kewangan yang lebih besar dan memastikan semua sektor ekonomi, wilayah dan masyarakat mempunyai akses kepada pelbagai produk dan perkhidmatan kewangan (Khandker et al. 1995; Yaron 1992). Justeru, Karlan dan Valdivia (2011) menyatakan kepentingan memperluaskan perkhidmatan bukan kewangan seperti pembangunan perniagaan dan latihan keusahawanan kepada pelanggan sebelum memberikan mereka pinjaman.

Dari perspektif Islam, kewangan mikro atau lebih dikenali dengan pembiayaan mikro shariah pada asasnya merupakan bahagian daripada konsep perbankan dan kewangan Islam iaitu rancangan pembiayaan yang bebas daripada riba bukan berasaskan faedah (Nazirwan 2009). Akhtar dan Jafri (2009) menyebutkan bahawa pembiayaan mikro shariah adalah sarana yang efektif untuk memerangi kemiskinan. Pembiayaan mikro shariah jauh lebih baik daripada kewangan mikro konvensional, kerana ia mampu melayani sesuai dengan keperluan masyarakat miskin, bukan semata-mata mencari keuntungan (Siddiqi 2008), dan prinsip bagi hasil dan kerugian yang ada

dalam kewangan Islam menyediakan peluang untuk memenuhi aspirasi ekonomi Islam iaitu keadilan sosial.

Adapun nilai-nilai dan prinsip-prinsip pembiayaan mikro Islam yang bersumber dari al-Quran dan hadis, iaitu (Obaidullah 2008b; Obaidullah & Khan 2008):

- i. Penekanan kepada menyediakan akses kepada termiskin dari yang miskin;
- ii. Penilaian pinjaman dijalankan dengan berhati-hati dengan empati dan bertujuan untuk menyediakan perkhidmatan yang terbaik kepada semua masyarakat tanpa ada diskriminasi;
- iii. Menukar aset tidak produktif kepada yang produktif dan menjana pendapatan, yang melibatkan masyarakat dalam proses yang lebih luas;
- iv. Memenuhi keperluan asas pada mulanya dan kemudian melabur lebih dalam sifat-sifat yang produktif;
- v. Menyumbang secara langsung dalam pembinaan keupayaan dan penyediaan bantuan teknikal kepada pelanggan;
- vi. Pemberian bantuan teknikal dalam bentuk latihan tentang bagaimana untuk memulakan perniagaan dan menjalankan impak penilaian untuk memantau perniagaan;
- vii. Ketelusan simpan kira dan laporan serta kebebasan untuk menggunakan sebahagian daripada dana untuk memenuhi keperluan asas.

Boleh jadi, ciri-ciri yang sedia ada merangkumi hampir semua aspek yang diperlukan oleh golongan miskin pada kewangan mikro shariah seperti pembiayaan, tabungan, insuran dan pembangunan keupayaan diri. Berkaitan dengan hal tersebut, Aziz Yusof (2010) menegaskan berkongsi pengetahuan dan kepakaran untuk membangun keupayaan masyarakat miskin membangun ekonominya merupakan amal kebaikan. Walau bagaimanapun, perhatian perlu diberikan kepada pelaksanaan semangat pembiayaan mikro Islam supaya ia bukan satu teori kosong. Oleh itu, institusi pembiayaan mikro shariah perlu melaksanakan nilai dan prinsip pembiayaan shariah sebagaimana yang telah digariskan dalam al-Quran dan hadis untuk mencapai objektif ekonomi dan sosialnya. Objektif sosial tidak boleh dipisahkan daripada moral ekonomi Islam untuk mencapai pembangunan ekonomi berpaksikan manusia (Asutay 2010). Ini menunjukkan pembangunan ekonomi dalam Islam menekankan prinsip produktiviti melalui kepentingan pendidikan dan latihan untuk meningkatkan keupayaan masyarakat.

Selari dengan hal di atas, Ahmed (2002) turut menjelaskan bahawa kewangan mikro shariah boleh memanfaatkan dana kebajikan seperti zakat dan wakaf sebagai sumber dana untuk memenuhi keperluan asas masyarakat termiskin dan mempertingkatkan keupayaan masyarakat miskin, seperti latihan kemahiran asas, pendidikan, kewirausahaan dan pembinaan nilai-nilai agama. Dalam kaitan ini, kajian Rose (2014) berkaitan dengan penggunaan wakaf tunai sebagai sumber dana bagi institusi kewangan mikro shariah membayai usahawan mikro (golongan miskin) menarik untuk dicermati. Hasil kajian beliau menyatakan bahawa wakaf tunai dapat dilaburkan dalam pelaburan yang rendah risiko. Hanya pendapatan dari pelaburan tunai yang boleh dimanfaatkan bagi tujuan pembiayaan dan pembangunan usahawan mikro.

Dengan demikian, dapat difahami bahawa usaha pemberantasan kemiskinan dalam Islam dilakukan dengan menyediakan pembiayaan (modal) dan menyediakan pendidikan serta pelatihan dengan menggunakan sumber kewangan Islam seperti merubah aset terbiar menjadi aset yang produktif untuk membangun keupayaan masyarakat miskin.

Obaidullah (2008b), Obaidullah dan Khan (2008) menggambarkan kewangan mikro shariah sebagai perkhidmatan yang menyediakan akses pembiayaan kepada masyarakat miskin tanpa ada diskriminasi, memenuhi keperluan asas dan menggalakkan pelaburan yang bersifat produktif, menggunakan potensi diri dan membangun keupayaan masyarakat sasaran untuk mencapai kehidupan yang lebih baik, dengan menyediakan bantuan teknikal melalui kegiatan pelatihan dan pendidikan. Kewangan mikro shariah jauh lebih baik daripada kewangan mikro konvensional, kerana ia mampu melayani sesuai dengan keperluan masyarakat miskin, bukan semata-mata berorientasi ekonomi (Siddiqi 2008) tetapi juga mempunyai objektif sosial.

## **2. Lembaga Kewangan Mikro Shariah di Indonesia**

Selari dengan perkembangan ekonomi mikro di Indonesia, perkembangan sistem ekonomi shariah turut menunjukkan pertumbuhan positif yang ditunjukkan dengan tumbuhnya LKM-LKM dengan sistem shariah. Kegiatan Lembaga Kewangan Mikro Shariah (LKMS) secara prinsip hampir sama dengan LKM Konvensional. Akan tetapi terdapat perbezaan dalam hal akad dan transaksi, di mana LKMS tidak memperkenankan adanya bunga. Dengan majoriti masyarakat Indonesia adalah muslim, keberadaan LKMS menjadi daya tarik tersendiri untuk dikembangkan. LKMS yang cukup fenomenal di Indonesia masa sekarang ialah Baitul Mal wa al-Tamwil (BMT) yang ditubuhkan oleh Pusat Inkubasi Bisnis Usaha Kecil (PINBUK). BMT menjalankan dua jenis kegiatan iaitu sebagai Bait al-Mal, BMT menerima titipan zakat, infak dan sedekah serta mengagihkannya sesuai aturan, dan sebagai Bait al-Tamwil, BMT berfungsi sebagai lembaga kewangan yang menghimpun dana dan mengagihkannya kepada ahli dan masyarakat yang memerlukannya.

Sejak awal berdirinya BMT dirancang sebagai lembaga ekonomi rakyat, yang secara konsep dan nyata fokus kepada masyarakat akar umbi yang miskin. BMT juga berupaya membantu pengembangan usaha mikro dan usaha kecil, terutama menyediakan pembiayaan (Amalia 2008). BMT berjaya menjangkau pihak-pihak yang selama ini tidak dilayani oleh perbankan dan mampu memenuhi pembiayaan meskipun dalam jumlah yang kecil untuk mengembangkan usaha pelanggannya (Awalil Rizki 2007). Selain membantu dalam pembiayaan usaha, BMT juga memberikan bantuan teknikal bagi ahli dan masyarakat yang dilayani dalam bentuk latihan pengurusan usaha, pencatatan kewangan usaha, dan memfasilitasi kerja sama antara usaha. Selari dengan ini, Sakai dan Marijan (2008) menyatakan keunikan daripada LKMS di Indonesia dapat dilihat daripada perkhidmatannya yang tidak hanya menjadi institusi pembiayaan tetapi juga menyediakan latihan keusahawanan dan menggalakkan nilai-nilai keislaman dalam diri ahli dan masyarakat yang dilayani.

Sebahagian besar BMT berbentuk koperasi kerana konsep koperasi telah terkenal dalam masyarakat dan boleh memberi status formal dalam kegiatannya. Koperasi adalah organisasi ekonomi yang berwatak sosial dan merupakan usaha bersama yang dibangun atas dasar kekeluargaan dan kerjasama. Dalam menjalankan fungsinya sebagai organisasi ekonomi, koperasi berorientasikan pada pemenuhan keperluan hidup, berdikari, membangun solidariti ke arah penyertaan ahli dan masyarakatnya. Konsep koperasi sebagaimana yang dianut oleh BMT selanjutnya berkembang di pelbagai daerah di Indonesia, termasuk koperasi shariah Baitul Qirad (BQ) di Provinsi Aceh yang ditubuhkan pada tahun 1995. Pertumbuhan Baitul Qirad di Aceh diawali dari keprihatinan kumpulan jamaah masjid raya Baiturrahman Banda Aceh terhadap nasib peniaga kecil di persekitaran masjid yang kekurangan modal usaha. Keadaan ini menggalakkan ahli kumpulan mendirikan koperasi shariah Baitul Qirad yang bermakna rumah pinjaman untuk membantu modal para peniaga kecil.

Perkembangan koperasi shariah di Indonesia selari dengan maraknya pertumbuhan perbankan shariah dalam rangka pengembangan bisnis shariah. Sejak awal penubuhan, koperasi shariah telah dirancang sebagai lembaga ekonomi rakyat, yang konsep nyatanya memang lebih fokus dalam menyediakan pembiayaan bagi perusahaan mikro dan kecil yang merupakan segmen terbesar dalam tata perekonomian masyarakat Indonesia. Selari dengan ini Mubyarto (1999) menyatakan bahawa koperasi bertujuan untuk membantu mengangkat masyarakat daripada kemiskinan dan membangkitkan kepribadian yang berdikari, percaya diri, kerja keras dan mempunyai tanggung jawab yang tinggi. Undang-undang yang mengawal perkoperasian di Indonesia adalah Undang-Undang No. 25 Tahun 1992 yang kemudian digubal menjadi UU No. 12 Tahun 2012. Peraturan tentang hal-hal yang spesifik terutama aspek shariah diatur dalam Keputusan Menteri Negara Koperasi dan UKM Nomor 91/Kep/M.KUKM/IX/2004 tentang Petunjuk Kegiatan Usaha Koperasi Jasa Kewangan Shariah (KJKS). Asas penggubalan peraturan ini adalah bahawa amalan usaha koperasi yang dikelola secara shariah telah tumbuh dan berkembang dalam masyarakat dan mengambil bahagian dalam membangun ekonomi masyarakat lemah.

Hal yang menarik dari fenomena pendirian koperasi shariah di Indonesia tidak hanya dilihat daripada pertimbangan ekonomi sahaja. Terdapat ghairah yang mendasari seluruh aktiviti institusi dengan nilai-nilai Islam sesuai namanya yang mengandungi konotasi Islam. Selain itu, kebanyakan koperasi shariah memang tumbuh dan berkembang dari komuniti keislaman, seperti jamaah masjid, jamaah pengajian dan organisasi masyarakat Islam serta institusi pesantren (Rizki 2007). Fakta ini menunjukkan bahawa koperasi shariah merupakan suatu gerakan untuk memperbaiki nasib masyarakat ekonomi lemah serta hubungkait dengan nilai-nilai Islam. Keberadaan koperasi shariah dalam kegiatan sektor riil dan perekonomian bangsa mencerminkan adanya keinginan yang kuat untuk mengajak masyarakat berusaha secara halal berdasarkan sistem shariah.

## Koperasi Shariah Baitul Qirad

Baitul Qiradh (BQ) adalah di antara koperasi shariah yang telah berkembang untuk menciptakan perekonomian yang Islami di provinsi Aceh. Istilah BQ berbeza dengan kebanyakan koperasi shariah di provinsi lain yang menggunakan istilah Baitul Mal wa at-Tamwil (BMT) yang bermakna lembaga swadaya masyarakat yang didirikan dan dikembangkan oleh masyarakat. Namun demikian, dalam menjalankan kegiatannya BQ dan BMT sama-sama berpedoman kepada kegiatan-kegiatan yang disusun oleh Pusat Inkubasi Bisnis Usaha Kecil (PINBUK). Dengan kata lain BQ dan BMT merupakan produk PINBUK yang ditubuhkan untuk melayani masyarakat miskin dan usahawan mikro. Penubuhan BQ di Aceh merupakan tindak balas dari program pembangunan ekonomi berdasarkan shariah melalui BMT di Indonesia yang disokong oleh ICMI (Ikatan Cendekiawan Muslim Indonesia / Persatuan Indonesia Ulama Islam) dan PINBUK (Pusat Inkubasi Bisnis Usaha Kecil / Pusat Koperasi Shariah) pada tanggal 13 Mac 1995 (Adlin Sila 2009).

Baitul Qiradh Aceh berkembang pesat selari dengan dasar pelaksanaan syariat Islam yang menggalakkan semua aspek kehidupan masyarakat Aceh berpedoman pada nilai-nilai Islam termasuk dalam amalan ekonomi. Keadaan ini selaras dengan tujuan koperasi shariah sebagaimana yang terdapat dalam fasil 2 Keputusan Menteri Negara Koperasi dan UKM Nomor 91/Kep/M.KUKM/IX/2004 iaitu menggalakkan kehidupan ekonomi shariah dalam kegiatan perusahaan mikro, kecil dan menengah khususnya dan ekonomi Indonesia pada umumnya. Sehingga tahun 2005 jumlah koperasi shariah BQ yang terdaftar pada PINBUK adalah 76 unit (PINBUK 2005), tidak ditemukan angka pasti jumlah yang tidak berdaftar. Namun demikian, kajian Saibel (2005) menyebutkan bahawa BQ sebagai koperasi shariah yang beroperasi di wilayah khusus (syariat Islam) kurang berkembang kerana rendahnya perhatian yang diberikan oleh pemerintah setempat dan kurangnya regulasi yang menyokong pertumbuhannya. Untuk membuktikan hal ini diperlukan kajian yang lebih mendalam, tidak pada kajian ini.

Sebagai institusi simpanan, BQ boleh menghimpun dana dari masyarakat dengan menggunakan prinsip wadiyah dan mudarabah. Tidak berbeza dengan kebanyakan LKM lainnya, pada BQ kegiatan menabung (*saving*) juga dijadikan prasyarat bagi mendapatkan pinjaman, meskipun pada akhirnya sering sekali jumlah pinjaman yang diberikan lebih besar dari dana yang disimpan. Adapun layanan pembiayaan BQ kepada pelanggannya iaitu pembiayaan produktif dan konsumtif. Berdasarkan peraturan Menteri Negara Koperasi dan UKM layanan pembiayaan yang diagihkan adalah mudarabah, musyarakah, piutang murabahah, piutang salam, piutang istisna, piutang ijarah dan qardh. Pengembangan bentuk pembiayaan lain dibolehkan seligimana tidak bertentangan prinsip shariah dan dipersetujui oleh Majelis Ulama Indonesia. Pelbagai jenis aqad dan transaksi menjadi pembeza asas antara koperasi konvensional dengan koperasi shariah.

Fenomena LKMS berdasarkan koperasi juga dapat dilihat di Pakistan iaitu Pusat Pengembangan Koperasi Wanita (CWCD) yang berubah dari bentuk koperasi konvensional kepada koperasi shariah dan sekarang bergerak lebih dekat dengan tujuan pembenturan kemiskinan (Khaled 2011). Australia, meskipun jumlah penduduk muslim minoriti tetapi mempunyai beberapa organisasi bukan bank berkonsep koperasi shariah yang menyediakan pembiayaan mikro shariah, di antaranya Muslim Community

Co-Operative (Australia) Limited (MCCA), Islamic Co-operative Finance Australia Limited, Iskan Finance Pty Limited dan As-Salam Home Loans (Faruq Ahmad & Rafique Ahmad 2009). Pembekal terbesar pembiayaan mikro Islam di Australia adalah MCCA yang ditubuhkan tahun 1989 dan mengelola lima bentuk pembiayaan iaitu mudarabah, musyarakah, murabahah, qard hasan dan dana zakat. Ahli MCCA adalah terbuka bagi muslim dan bukan muslim, dan hanya ahli terdaftar yang boleh mendapatkan pembiayaan. Selain itu, terdapat pula LKMS yang berasaskan masjid di Kelantan, Malaysia. Pengembangan LKMS ini dilakukan dengan mengerakkan sumber kewangan Islam seperti zakat dan sedekah daripada jamaah masjid, yang kemudian diagihkan untuk masyarakat yang memerlukan bagi mengurangi angka kemiskinan (Asry Yusoff et al. 2005). Dengan demikian dapat difahami bahawa keberadaan LKM shariah tidak hanya terhad kepada kepentingan ekonomi semata-mata, tetapi juga berlandaskan keinginan yang kuat untuk membantu masyarakat miskin dan berpendapatan rendah mendapatkan kehidupan yang lebih baik sesuai dengan nilai-nilai Islam.

### **3. Impak Kewangan Mikro Shariah**

Banyak kajian telah melaporkan kesan positif daripada kewangan mikro. Morris dan Barnes (2005) telah mengkaji dampak kewangan mikro di Uganda, hasilnya menunjukkan bahawa pelanggan program *microfinance* mengalami peningkatan produk dan perkhidmatan-perkhidmatan baharu, memiliki lokasi usaha dan pasar yang berkembang, biaya pembelian persediaan berkurang dan peningkatan volume penjualan. Laporan dari Guatemala, India dan Ghana tentang kesan pembiayaan mikro menunjukkan kesan positif kepada isi rumah peminjam serta perniagaan (Mcintosh et al. 2008). Kajian internal Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) turut melaporkan bahawa pembiayaan yang diagihkan AIM berjaya meningkatkan pendapatan pelanggan selepas mendapatkan pembiayaan, dengan purata pendapatan sebulan meningkat tiga kali ganda dari RM326 kepada RM932 (AIM 2009). Kajian ke atas pelanggan Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) juga dilakukan oleh Norma dan Jarjita (2011) yang mendapati kesan positif pinjaman mikro kepada peningkatan pendapatan, pengeluaran keluarga dan aset pelanggannya. Selain itu faktor jantina, umur, pendidikan, sumber pendapatan, umur usaha dan kepemilikan aset turut menyumbang kepada prestasi usaha. Karami et al. (2006) juga mendapati hubungan umur, pengalaman kerja dan latar belakang pendidikan mempunyai pengaruh ke atas prestasi perusahaan.

Kajian Obaidullah (2008b) tentang kewangan mikro kepada golongan miskin juga mendapati kesan positif kepada peningkatan pendapatan dan kesejahteraan ekonomi, membangun aset, mengurangkan kelemahan dan terlibat di dalam pembangunan. Kajian di Bangladesh mendapati masyarakat yang menyertai pembiayaan mikro pada Bank Islam Bangladesh Limited (IBBL) telah meningkat pendapatannya sebesar 33 peratus (Rahman & Ahmad 2010). Kajian kesan ekonomi kewangan mikro shariah di Thailand juga telah melaporkan kesan positif dalam meningkatkan kesejahteraan pelanggan (Naipom 2013). Naipon mendapati bahawa jantina, pendapatan tahunan isi rumah, umur, luas tanah, lama keahlian dan pekerjaan

menyumbang kepada faktor impak. Kajian terbaru Sayed Samer (2015) pada sabahat Amanah Ikhtiar Malaysia mendapati akses kepada pelatihan perniagaan mempunyai kesan positif kepada pendapatan pelanggan wanita AIM di Selangor dan Melaka berbanding dengan pelanggan baru atau bukan pelanggan.

Di Indonesia, beberapa kajian impak kewangan mikro shariah di antaranya dilakukan oleh Ajija dan Adnan (2011) pada institusi kewangan mikro shariah di provinsi Jawa Timur. Kajian mereka mendapati bahawa pinjaman memberi kesan kepada peningkatan pendapatan isi rumah sebesar 50 peratus iaitu Rp. 1.097.700,- (RM310) sebelum pembiayaan menjadi Rp.1.699.100,- (RM470) selepas pembiayaan. Kajian pada tiga BMT di bawah Yayasan Peramu Bogor Jawa Barat mendapati peningkatan pendapatan dalam kalangan pelanggan mereka sebanyak 70 peratus dan hasil penjualan sebesar 60 peratus (Widyaningrum 2002). Kajian Amalia (2009) dengan menyertakan 511 pelanggan dari 21 lembaga kewangan mikro (LKM) shariah di pulau Jawa telah mendapati bahawa adanya peningkatan pada hasil penjualan sebulan sebesar 21.7 peratus dan pendapatan sebulan sebesar 19.58 peratus selepas menggunakan pembiayaan mikro shariah. Kajian terbaru, NurIndah dan Asutay (2013) pada LKM shariah (BMT dan BPRS) di Jawa Timur mendapati adanya peningkatan pada hasil penjualan sebesar 50 peratus, pendapatan, modal kerja, aset, pengeluaran rumah tangga dan jumlah pekerja pada usahawan mikro dan kecil. Kedua institusi berkenaan juga mempunyai peranan yang cukup signifikan dalam mengurangi kadar kemiskinan dalam kalangan pelanggan BMT dan BPRS.

Di provinsi Aceh, Irawati (2013) mengkaji kesan pinjaman mikro kepada masyarakat miskin di kota Banda Aceh. Dapatkan kajian menunjukkan bahawa pinjaman mikro, umur dan pendidikan berkesan kepada peningkatan pendapatan masyarakat miskin. Kajian tentang kesan pinjaman mikro yang diagihkan koperasi Aceh pasca tsunami kepada para mangsa juga dilakukan oleh Haykal (2008), kajian beliau menjelaskan adanya kesan positif pinjaman mikro kepada peningkatan pendapatan mangsa tsunami melalui usaha mikro. Kajian turut mendapati bahawa faktor pendidikan dan jumlah pembiayaan memberi sumbangan kepada peningkatan pendapatan, manakala masa kerja dan umur tidak menjadi faktor impak.

- a. Hipotesis 1: prestasi usaha sebelum dan selepas menyertai pembiayaan adalah berbeza dilihat daripada hasil penjualan dan pendapatan, yang bermakna pembiayaan mikro mempengaruhi prestasi usaha usahawan mikro di Aceh.
- b. Hipotesis 2: terdapat hubungan antara umur usahawan, taraf pendidikan, umur usaha, jumlah pembiayaan, kepemilikan tabungan dan pelatihan dengan prestasi usaha usahawan mikro di Aceh.

## METODE KAJIAN KEWANGAN MIKRO

Terdapat beberapa metode untuk melakukan penilaian mengenai dampak kredit, terdapat pengkaji yang menggunakan metode kelompok kawalan, dengan melakukan perbandingan antara kumpulan rawatan dan kumpulan yang identik yang tidak menerima rawatan. Metode ini memungkinkan untuk menjangka dampak program

dengan kuat. Dalam banyak kajian kewangan mikro, pelanggan baru biasanya menjadi kumpulan kawalan untuk mengetahui hasil langsung (Samer et al. 2015; Ngofa 2013; Brannen 2010; Hiatt & Woodworth 2006; Karlan 2007; Kondo et al. 2008; Swain & Varghese 2009). Namun demikian, kajian-kajian tentang dampak pinjaman mikro di Indonesia pada umumnya menggunakan model persamaan simultan seperti yang dilakukan oleh Widyaningrum (2002), Azriani (2008), Asih (2008), Ajija dan Adnan (2012), Nuswantara (2012) dan Nur Indah (2013). Penelitian-penelitian tersebut menggunakan usahawan atau rumahtangga yang memperoleh pinjaman sebagai sampel dari kajian. Dan kajian ini akan menggunakan model simultan dengan memperlakukan semua pelanggan yang menyertai pinjaman mikro tanpa mengumpulkan dalam kumpulan rawatan tertentu.

## 1. Populasi dan sampel

Populasi kajian ini adalah pelanggan yang menggunakan perkhidmatan pembiayaan mikro pada koperasi BQ Aceh, dengan jumlah populasi 2101 orang, sampel minima yang boleh digunakan bagi populasi sebesar 950-2999 dengan signifikansi sebesar 10% adalah 211 saiz sampel (Krejcie & Morgan dalam Mantra 2004). Oleh kerana populasi setiap BQ berbeza-beza, maka perlu dikumpulkan dalam beberapa subpopulasi, yang seterusnya sampel akan diambil secara rawak. Bagi mengetahui jumlah sampel setiap subpopulasi digunakan sesuatu satuan yang dikenali dengan *sample fraction* (f) sebagai faktor pekali (Muhammad 2008). Nilai f dihitung dengan menggunakan rumus:

$$f_i = \frac{N_i}{N} \dots\dots\dots\dots\dots$$

dengan:  $N_i$  = besarnya sampel

$N$  = besarnya populasi

Apabila rumus di atas digunakan atas kajian ini, maka nilai masing-masing *sample fraction* (f) dan jumlah sampel setiap subpopulasi seperti pada jadual 1:

Jadual 1 Saiz sampel kajian berdasarkan subpopulasi

| No            | Nama Baitul Qirad (Subpopulasi) | $N_i$       | $f_i$      | Saiz Sampel |
|---------------|---------------------------------|-------------|------------|-------------|
| 1             | Amanah Ummat                    | 317         | 0.150      | 32          |
| 2             | Bina Usaha                      | 508         | 0.241      | 51          |
| 3             | Sigupai Berjaya                 | 163         | 0.077      | 16          |
| 4             | Amanah Tani                     | 140         | 0.066      | 14          |
| 5             | Dewantara                       | 301         | 0.143      | 30          |
| 6             | Abu Indrapuri                   | 253         | 0.120      | 26          |
| 7             | Al-Falah                        | 153         | 0.072      | 15          |
| 8             | Istiqamah                       | 266         | 0.126      | 27          |
| <b>Jumlah</b> |                                 | <b>2101</b> | <b>1.0</b> | <b>211</b>  |

Untuk mendapat informasi berkaitan dengan pelanggan, satu (1) set data analisis telah disebarluaskan kepada 211 orang responden, dan hanya 207 yang berjaya dikumpulkan semula dan dapat dianalisis.

## 2. Variabel kajian

Kewangan mikro pada asasnya tidak hanya menyediakan kredit atau pinjaman sahaja, lebih daripada itu ia juga menyediakan perkhidmatan lain untuk menyokong kegiatan pelanggan dalam meningkatkan prestasi usaha dan menaik tarafkan kesejahteraan keluarga mereka.

Prestasi usaha dapat dilihat di antaranya dari hasil penjualan (Murphy et al. 1996; Hyungrae Jo & Jinjoo Lee 1996; Amalia 2009; Nur Indah 2013). Pendapatan juga salah satu hasil langsung yang dihasilkan dari pembiayaan mikro (Obaidullah 2008b; Amalia 2009; AIM 2009; Ajija & Adnan 2011; Nur Indah 2013). Selain itu, faktor sosio-demografi seperti jantina, umur dan taraf pendidikan turut mempengaruhi kejayaan usaha seseorang (Hungre Jo & Jinjoo Lee 1996; Karami 2006; Naipon 2013). Kajian Sayed Samer (2015) dalam kajianya mendapati faktor umur dan taraf pendidikan seperti jumlah ahli keluarga, akses pembiayaan sebelum menyertai AIM, kepemilikan tabungan dan akses kepada pelatihan usaha juga menyumbang kepada peningkatan pendapatan pelanggan wanita AIM yang lama berbanding dengan pelanggan yang baharu. Dengan demikian pemboleh ubah bersandar kajian adalah hasil jualan dan pendapatan, manakala pembolehubah bebas adalah umur, taraf pendidikan, tempoh usaha, jumlah pembiayaan mikro, kepemilikan tabungan dan penyertaan dalam pelatihan.

Faktor umur dibahagikan kepada empat kumpulan, mengikut kepada teori kematangan kerjaya. Menurut Levinson (dalam Kidd 2006) menjelaskan, umur daripada 30 tahun ke bawah merupakan tempoh umur awal kerjaya. Pada umumnya mereka baru mencuba atau membina sesuatu usaha yang bersesuaian dengan diri mereka. Manakala umur 31-45 tahun adalah umur stabil, di mana mereka yang dalam kumpulan ini sudah mantap untuk bekerja dan berada pada kemuncak kerjaya. Manakala umur 46-60 adalah umur pengekalan yang bermakna pada usia ini mereka menjaga kestabilan usaha. Umur 61 tahun ke atas adalah umur penurunan. Usahawan pada umur ini secara fizik mulai lemah dan berfikir untuk berhenti bekerja dan menyerahkan usaha kepada keluarga atau anaknya.

Selanjutnya taraf pendidikan di beberapa kajian menunjukkan berhubung positif dengan prestasi usaha (Moha Asri 1997). Menurut Mohapatre et al. (2007) pendidikan sebagai kunci kepada keusahawanan di pendalaman Cina. Semakin tinggi taraf pendidikan seseorang, maka semakin berjaya ia dalam menjalankan usahanya, kerana taraf pendidikan yang tinggi akan mempermudah seseorang untuk memahami dan mengikuti perkembangan sistem perniagaan. Namun demikian Bolton dan Thompson (2004) mendapati pendidikan bukanlah faktor penentu dalam keusahawanan. Umur usaha dijangka mempunyai hubungan dengan prestasi usaha seseorang. Umur usaha menunjukkan masa dan pengalaman yang digunakan usahawan dalam mengurus

usahaanya. Kajian Pasanen (2003) menjelaskan bahawa pengalaman bekerja menjamin perusahaan memiliki kecekapan yang cukup memadai. Kepentingan pengalaman mengurus perusahaan secara umum memainkan peranan ke atas prestasi perniagaan (Ardichvili et al. 2003; Davidsson & Honig 2003). Pinjaman dan tabungan memiliki efek positif pada kesejahteraan perempuan usahawan di Bangladesh, Indonesia, Ghana dan Mexico (Vonderlack & Schreiner 2001). Akses kepada pinjaman dan tabungan merupakan dua komponen penting dalam membantu usahawan meningkatkan prestasi usahanya (Vonderlack & Schreiner 2001; Ojo 2009). Kredit, tabungan dan pelatihan ditemukan memiliki impak positif pada pendapatan dan kesejahteraan usahawan perempuan (UNCDF, 2003). Kajian lain mendapati pinjaman memberikan impak yang lebih nyata terhadap prestasi usaha jika disertai dengan adanya pelatihan (Kuzilwa 2005; Fasoranti et al. 2006; Cunha, 2007).

### **3. Teknik analisis data**

Semua data-data yang diperolehi diproses dan dianalisis menggunakan komputer dengan perisian statistik Statistical Package for Social Science Version 18.0 for Windows (SPSS). Terdapat dua jenis statistik yang digunakan iaitu statistik deskriptif dan statistik inferensi. Statistik deskriptif bertujuan menampilkan data yang diperoleh dalam bentuk peratusan, mengira purata dan lain-lain pengiraan bagi menggambarkan taburan data yang diperolehi dengan jelas. Analisis statistik deskriptif juga digunakan memperhatikan profil responden (usahawan mikro) terdiri daripada jantina, umur usahawan, umur usaha dan taraf pendidikan, kepemilikan tabungan dan jumlah pembiayaan yang perolehi. Manakala analisis inferensi menggunakan ujian *wilcoxon-t* bagi mengetahui perbezaan keadaan usaha sebelum dan selepas menyertai pembiayaan mikro. Manakala ujian korelasi *Spearman* untuk menganalisis kekuatan dan arah hubungan di antara pembolehubah bebas ke atas pembolehubah bersandar.

### **4. Analisis kajian**

#### **a. Analisis deskriptif**

Berikut diuraikan profil usahawan yang menjadi responden kajian. Daripada jawapan kaji selidik yang diperolehi didapati bahawa jumlah responden yang berjantina lelaki lebih besar daripada perempuan iaitu 115 orang (55.6%), manakala perempuan seramai 92 orang (44.4%). Ini berkemungkinan, perempuan yang hendak menyertai pembiayaan BQ perlu kepada persetujuan suami (penjamin). Tambahan pula, perlunya jaminan daripada suami mendorong banyak pelanggan perempuan mengajukan pembiayaan atas nama suami mereka. Seterusnya pembiayaan yang diperolehi dikelola perempuan dalam kegiatan-kegiatan produktif. Dapatkan ini sekaligus menggambarkan bahawa BQ di Provinsi Aceh memberikan peluang yang sama kepada lelaki dan perempuan untuk mengakses dan menyertai kewangan mikro, kerana perbezaan jumlah lelaki dan perempuan yang menggunakan perkhidmatan kewangan mikro shariah tidak begitu besar. Untuk lebih jelas rujuk jadual 2 di bawah ini:

Jadual 2 Taburan jantina usahawan

| <b>Perkara</b> | <b>Bilangan</b> | <b>Peratus</b> |
|----------------|-----------------|----------------|
| Lelaki         | 115             | 55.6           |
| Perempuan      | 92              | 44.4           |
| <b>Jumlah</b>  | <b>207</b>      | <b>100.0</b>   |

Sumber: Soal selidik 2013

Jadual 3 Umur usahawan

| <b>Perkara</b> | <b>Bilangan</b> | <b>Peratus</b> |
|----------------|-----------------|----------------|
| <30 tahun      | 2               | 1.0            |
| 31-45 tahun    | 55              | 26.6           |
| 46-60 tahun    | 139             | 67.1           |
| >60 tahun      | 11              | 5.3            |
| <b>Jumlah</b>  | <b>207</b>      | <b>100.0</b>   |

Sumber: Soal selidik 2013

Kebanyakan responden berumur setengah tua 46-60 tahun (67.1%). Seramai 55 orang berumur pertengahan 31-45 tahun (26.6%), dan seramai 11 orang (5.3%) berumur tua, dan hanya dua orang (1.0%) termasuk dalam kategori 20-30 tahun. Dapatkan ini menunjukkan bahawa kebanyakan responden termasuk dalam kategori usahawan yang berupaya mempertahankan usahanya. Usahawan mikro dalam kajian ini umumnya berada pada lingkungan umur 46-60. Informasi lain yang boleh didapati daripada data di atas adalah sektor usaha mikro belum menarik kalangan usia muda untuk mengukir kerjaya.

Jadual 4 menjelaskan tentang taraf pendidikan usahawan. Majoriti responden berpendidikan SMA seramai 126 orang (60.9%) dan pendidikan di SMP 33 orang (15.9%). Manakala berpendidikan sarjana 12 orang (5.8%), seramai 11 orang (5.3%) tidak bersekolah, SD seramai 21 orang (11.11%), dan Diploma seramai 5 orang (2.4%). Kebanyakan responden berpendidikan pada taraf SMA, yang dinilai cukup mempunyai kemampuan dan keterampilan. Menarik untuk disemak bahawa pelanggan yang berpendidikan diploma dan sarjana, hal ini menunjukkan bahawa sektor usaha mikro bukan menjadi wilayah kerjaya bagi masyarakat yang berpendidikan menengah ke bawah sahaja.

Jadual 4 Taraf pendidikan usahawan

| <b>Perkara</b>     | <b>Bilangan</b> | <b>Peratus</b> |
|--------------------|-----------------|----------------|
| Tidak sekolah      | 11              | 5.3            |
| Sekolah Dasar (SD) | 21              | 10.2           |

|               |     |      |
|---------------|-----|------|
| SMP           | 33  | 15.9 |
| SMA           | 126 | 60.9 |
| Diploma       | 5   | 2.4  |
| Sarjana (S-1) | 12  | 5.8  |

Sumber: Soal selidik 2013

Jadual 5 adalah taburan data berkaitan dengan tempoh usaha beroperasi atau usia usaha. Kebanyakan responden iaitu 77 orang (37.22%) menyatakan usaha yang dijalankan telah beroperasi selama 7-9 tahun, seramai 61 orang (29.5%) telah menjalankan usaha selama 3-6 tahun, 35 orang (16.9%) baru menjalankan usaha kurang dari 3 tahun dan seramai 34 orang (16.4%) telah menjalankan usaha lebih dari 9 tahun.

Jadual 5 Tempoh usaha beroperasi

| Perkara       | Bilangan   | Peratus      |
|---------------|------------|--------------|
| <3 tahun      | 35         | 16.9         |
| 3 – 6 tahun   | 61         | 29.5         |
| 7-9 tahun     | 77         | 37.22        |
| >9 tahun      | 34         | 16.4         |
| <b>Jumlah</b> | <b>207</b> | <b>100.0</b> |

Sumber: Soal selidik 2013

Seterusnya, jumlah pembiayaan yang diterima, berdasarkan data yang diperolehi seramai 74 orang (35.7%) mendapatkan pembiayaan 3-5 juta rupiah. Seramai 57 orang (27.5%) mendapatkan pembiayaan 6-10 juta, seramai 56 orang (27.1%) mendapatkan pinjaman kurang daripada 3 juta rupiah, dan 3 orang mendapatkan pembiayaan antara 21-30 juta. Minimum pembiayaan yang diterima oleh pelanggan BQ Aceh sebesar Rp. 1,000,000 (satu juta rupiah), dan maksimum adalah Rp.30,000,000 (tiga puluh juta rupiah). Kadar maksimum pembiayaan yang telah ditetapkan oleh Bank Indonesia (2013) untuk diagihkan kepada usaha mikro adalah Rp. 50 juta. Merujuk kepada hasil dapatan deskriptif, maka boleh disimpulkan bahawa keseluruhan pembiayaan yang diterima responden dalam kajian adalah pembiayaan mikro. Berkaitan dengan kepemilikan tabungan, jadual 7 menunjukkan seramai 126 orang (60.9%) menyatakan tidak mempunyai tabungan dan seramai 88 orang (39.1%) mempunyai tabungan. Bilangan kepemilikan tabungan yang rendah boleh jadi disebabkan pendapatan yang diperolehi sepenuhnya digunakan untuk keperluan lain yang dianggap penting.

Jadual 6 Jumlah pembiayaan yang diterima

| Perkara            | Bilangan   | Peratus      |
|--------------------|------------|--------------|
| < 3 juta           | 56         | 27.1         |
| 3 juta – 10 juta   | 74         | 35.7         |
| >10 juta – 20 juta | 57         | 27.5         |
| 21 juta-30 juta    | 3          | 1.4          |
| <b>Jumlah</b>      | <b>207</b> | <b>100.0</b> |

Sumber: Soal selidik 2013

Jadual 7 Kepemilikan tabungan

| <b>Perkara</b> | <b>Bilangan</b> | <b>Peratus</b> |
|----------------|-----------------|----------------|
| Tidak ada      | 126             | 60.9           |
| Ada            | 81              | 39.1           |
| <b>Jumlah</b>  | <b>207</b>      | <b>100.0</b>   |

Sumber: Soalselidik 2013

Jadual 8 menjelaskan informasi berkaitan dengan perkhidmatan bukan kewangan seperti pelatihan yang pernah diterima responden dari BQ. Berdasarkan analisis statistik, lebih daripada setengah responden 149 orang (72.2%) menyatakan tidak menyertai pelatihan dan seramai 58 orang (28.2%) menyertai pelatihan.

Jadual 8 Penyertaan dalam pelatihan

| <b>Perkara</b> | <b>Bilangan</b> | <b>Peratus</b> |
|----------------|-----------------|----------------|
| Tidak ada      | 149             | 72.2           |
| Ada            | 58              | 28.2           |
| <b>Jumlah</b>  | <b>207</b>      | <b>100.0</b>   |

Sumber: Soal selidik 2013

### b. Analisis Inferensi

Pada bahagian ini, analisis inferensi menggunakan ujian *Wilcoxon-t* untuk mengetahui adanya perubahan kondisi usaha dengan melihat hasil penjualan dan pendapatan sebelum dan sesudah menyertai pembiayaan mikro. Sedangkan korelasi *Spearman* dipakai untuk mengetahui kekuatan hubungan antara pembolehubah bersandar dengan pembolehubah bebas.

#### i. Ujian Wilcoxon-t

##### ▪ Hasil penjualan

Satu daripada indikator prestasi usaha adalah hasil penjualan, kerana daripada jualan usaha perusahaan memperoleh wang yang seterusnya boleh digunakan untuk mengembangkan usaha dan mempelbagaikan produk dan perkhidmatan. Pada kajian ini, hasil jualan dilihat daripada hasil jualan sebelum dan sesudah mendapatkan pembiayaan mikro.

Hasil ujian wilcoxon-t pada jadual 9 menunjukkan terdapat perbezaan yang signifikan antara purata hasil penjualan sebulan sebelum dan sesudah pembiayaan dengan nilai  $p < .05$ . Perbezaan hasil penjualan sebelum dan sesudah pembiayaan dapat dilihat dengan adanya kenaikan sebesar Rp. 1,540,000 atau meningkat sebanyak 36 peratus.

Jadual 9 Ujian perbezaan hasil penjualan (bulanan) responden

| <b>Hasil penjualan/bulan</b> | <b>Purata (Rp)</b> | <b>Z</b> | <b>Sig.</b> | <b>Kenaikan (Rp)</b> |
|------------------------------|--------------------|----------|-------------|----------------------|
| Sebelum Pembiayaan           | 4620000,00         | 12,140   | .000        |                      |
| Sesudah Pembiayaan           | 6160000,00         | 12,537   | .000        | 1540000,00           |

▪ **Pendapatan (*Net Income*)**

Pendapatan adalah hasil langsung yang diperoleh daripada penggunaan pembiayaan. Berdasarkan data yang dihimpun, pendapatan sebelum dan sesudah pembiayaan boleh dilihat pada jadual 10 berikut.

Jadual 10 Perbezaan pendapatan (sebulan) responden

| <b>Pendapatan/bulan</b> | <b>Purata (Rp)</b> | <b>Z</b> | <b>Sig.</b> | <b>Kenaikan (Rp)</b> |
|-------------------------|--------------------|----------|-------------|----------------------|
| Sebelum Pembiayaan      | 2100000,00         | 13,624   | .000        |                      |
| Sesudah Pembiayaan      | 2780000,00         | 14.004   | .000        | 680000,00            |

Keputusan ujian wilcoxon-t pada jadual 10 menunjukkan terdapat perbezaan yang signifikan antara purata jumlah pendapatan sebulan sebelum dan sesudah pembiayaan dengan nilai signifikansi  $p < .05$ . Ini bermakna terdapat perbezaan pendapatan sebelum dan sesudah pembiayaan dengan kenaikan sebesar Rp. 680.000 atau sebanyak 32 peratus.

**ii. Ujian korelasi Spearman**

Berhubung dengan sifat data kajian ini tidak bertaburan normal, ujian korelasi Spearman dipakai untuk mengenal pasti perhubungan antara variabel bebas dan variabel bersandar. Ujian korelasi Spearman hanya menunjukkan kekuatan korelasi tanpa mempamerkan hubungan sebab-akibat kedua-dua variabel. Kekuatan korelasi antara variabel-variabel ditunjukkan pada jadual 11.

Jadual 11 Kekuatan nilai pekali korelasi

| <b>Saiz Pekali Korelasi (r)</b>              | <b>Kekuatan Korelasi</b> |
|--|--------------------------|
| 0.91 sehingga 1.00 atau -0.91 sehingga -1.00 | Sangat Kuat              |
| 0.71 sehingga 0.90 atau -0.71 sehingga -0.90 | Kuat                     |
| 0.51 sehingga 0.70 atau -0.51 sehingga -0.70 | Sederhana                |
| 0.31 sehingga 0.50 atau -0.31 sehingga -0.50 | Lemah                    |
| 0.01 sehingga 0.30 atau -0.01 sehingga -0.30 | Sangat Lemah             |
| 0.00   | Tiada Korelasi           |

Sumber: Chua (2013)

Jadual 12 menjelaskan terdapat hubungan yang signifikan secara statistik pada semua pemboleh ubah tidak bersandar terhadap prestasi usaha. Keputusan ujian korelasi

menunjukkan bahawa perhubungan negatif yang signifikan antara umur dengan prestasi usaha ( $r=-0.326$ ) dengan kadar perhubungan yang lemah. Manakala perhubungan positif signifikan antara umur usaha dengan prestasi usaha ( $r=0.641$ ) dan penyertaan pelatihan pengurusan ( $r= -0.723$ ) dengan perhubungan yang kuat negatif. Analisis korelasi juga menunjukkan adanya hubungan positif kuat antara prestasi usaha dengan taraf pendidikan ( $r=0.781$ ), dan kepemilikan tabungan ( $r=0.808$ ) dengan perhubungan yang kuat. Manakala jumlah pinjaman mempunyai hubungan yang sangat kuat dengan prestasi usaha ( $r=0.916$ ). Secara keseluruhan hasil uji korelasi spearman menunjukkan adanya hubungan antara variabel bebas dengan variabel bersandar.

Jadual 12 Hasil analisis korelasi pemboleh ubah bebas kepada prestasi usaha

| <b>Pemboleh ubah tidak bersandar</b> | <b>Prestasi Usaha</b> | <b>p&lt; .05</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Umur                                 | -0.329**              | 0.00             |
| Taraf pendidikan                     | 0.781**               | 0.00             |
| Umur usaha                           | 0.641**               | 0.00             |
| Jumlah pinjaman                      | 0.912**               | 0.00             |
| Kepemilikan tabungan                 | 0.808**               | 0.00             |
| Pelatihan pengurusan usaha           | -0.723**              | 0.00             |

\*\* terdapat korelasi yang signifikan antara variabel yang dihubungkan pada taraf 0.01 (2-tailed)

## KESIMPULAN

Kajian ini menganalisis kesan pembiayaan mikro shariah kepada prestasi usaha para usahawan mikro di propinsi Aceh. Hasil analisis ujian wilxocon-t menunjukkan adanya perbezaan purata hasil penjualan sebelum dan sesudah menyertai pembiayaan mikro dengan kenaikan sebanyak Rp. 1,500,000 (33%). Manakala pendapatan responden turut mengalami kenaikan sebesar Rp. 680,000 (32%). Peningkatan pendapatan dan hasil penjualan dalam kajian lebih rendah dari kajian yang dilakukan oleh Widyaningrum (2002) dan Ajija dan Adnan (2011). Namun demikian, dapatkan kajian ini sedikit lebih besar berbanding pendapatan dan hasil penjualan responden dalam kajian Amalia (2009). Sedangkan berbanding kajian Nur Indah (2013) hasil penjualan pada kajian ini lebih kecil, tetapi peningkatan pendapatan pada kajian ini lebih besar berbanding kajian Nur Indah (2013) yang hanya meningkat sebesar 22.4 peratus.

Hasil kajian turut menjelaskan hubungan antara faktor-faktor umur, taraf pendidikan, tempoh usaha, jumlah pembiayaan, kepemilikan tabungan serta penyertaan dalam pelatihan pengurusan usaha. Hubungan negatif signifikan pada pemboleh ubah umur menunjukkan bahawa semakin bertambah umur seseorang semakin menurun prestasi usahanya. Hal ini kerana pertambahan umur biasanya akan menurunkan produktiviti dan tenaga seseorang berbanding dengan usahawan yang masih produktif dan bertenaga. Dapatkan kajian ini bertentangan dengan kajian Haykal (2008) yang mendapati umur tidak mempunyai pengaruh dalam peningkatan pendapatan dan

menyokong dapatan Hungre Jo dan Jinjoo Lee (1996), Karami (2006) dan Naipon (2013).

Taraf pendidikan berhubungan positif dengan pencapaian prestasi usaha, yang menunjukkan bahawa taraf pendidikan tinggi menunjukkan kemampuan dan kecekapan dalam mengurus usaha. Seseorang mempunyai pengetahuan yang lebih luas dan memberi kuasa dalam pengurusan usaha dan mempertingkatkan produktivitinya. Dapatan ini selari daptan dengan Karami (2006), Mohapatrae et al. (2007) dan Naipon (2013) dan bertentangan dengan Bolton dan Thompson (2004) yang menyatakan pendidikan bukanlah faktor penentu dalam keusahawanan. Tempoh usaha menunjukkan kemampuan seseorang usahawan mempertahankan kelangsungan usahanya kerana ia mempunyai pengalaman yang cukup matang dalam mengurus dan mengembangkan usaha. Kajian ini juga mendapati bahawa tempoh usaha mempunyai hubungan positif kepada prestasi usaha, daptan ini selari dengan Ardichvili et al. (2003) dan Davidsson dan Honig (2003).

Hubungan antara tempoh usaha dan prestasi usaha juga dilaporkan dalam kajian Norma dan Jarjita (2011) dan Karami et al. (2006). Seterusnya jumlah pinjaman juga mempunyai hubungan positif kepada pencapaian prestasi usaha, yang bermakna semakin banyak jumlah pinjaman yang diperolehi akan membantu usahawan memperbesarkan usahanya dengan memperbanyak, mempelbagai dan meningkatkan kualiti produknya. Dapatan ini selari dengan daptan kajian Irawati (2013) dan Haykal (2008) di Aceh. Begitupun kepemilikan tabungan mempunyai hubungan positif dengan prestasi usaha. Usahawan mikro yang mempunyai tabungan boleh menggunakan untuk mengembangkan usaha dan meningkatkan pelaburan. Pembiayaan dan tabungan merupakan dua komponen penting untuk meningkatkan prestasi usaha sebagaimana yang dilaporkan oleh Vonderlack dan Schreiner (2001), Ojo (2009) dan UNCDF (2003). Terakhir, kajian ini mendapati hubungan negatif antara pelatihan dan prestasi usaha. Usahawan yang menyertai pelatihan dijangka mempunyai kemampuan yang lebih baik dalam menguruskan usaha berbanding mereka yang tidak pernah menyertainya. Kepentingan kepada pelatihan adalah untuk meningkatkan pendapatan selari dengan daptan Samer et al. (2015), Kuzilwa (2005), Fasoranti et al. (2006) dan Cunha (2007) yang menyatakan pinjaman akan memberikan impak yang lebih nyata terhadap prestasi usaha jika disertai pelanggan menyertai pelatihan.

Secara keseluruhan pembiayaan mikro shariah telah memberi impak kepada prestasi usaha usahawan mikro di Propinsi Aceh yang ditunjukkan dengan peningkatan hasil penjualan dan pendapatan sebelum dan selepas menyertai pembiayaan. Impak pembiayaan mikro shariah kepada pelanggannya berbeza-beza kerana ia sangat bergantung kepada ciri-ciri (karakteristik) wilayah, sikap pelanggan, kemahiran dan juga jumlah pembiayaan yang diperoleh. Akhirnya, pembiayaan dan pelatihan adalah satu pakej perkhidmatan yang mesti diperhatikan dan disediakan oleh LKMS secara berterusan bagi menaiktarafkan pembangunan ekonomi pelanggan mereka.

## RUJUKAN

- Ajija Sochrul Rohmatul, & Adnan Muhammad Akhyar. 2011. *The effectiveness of baitul maal wat tamwil in reducing poverty: the case of Indonesian islamic microfinance institution.* Kertas kerja Konferensi Internasional tentang Pembangunan Inklusi Kewangan Islam ke-2. IRTI-IDB, Sudan University. September 2011, Khartoum, Sudan.
- Akhtar, S. 2007. *State bank of Pakistan Governor's speech.* Financial Inclusion Conference, London.
- Ahmed, Habib. 2002. Financing microenterprises: an analytical study of Islamic microfinance institutions. *Islamic Economic Studies* 9(2): 27-64.
- Amalia, Euis. 2008. *Keadilan Distributif dalam Ekonomi Islam: Penguatan Peran LKM dan UKM di Indonesia.* Indonesia: PT Rajagrafindo.
- Ardichivili, A., Cardozo, R. & Sourav, R. 2003. A theory of entrepreneurial opportunity identification and development. *Journal of Business Venturing* 18(1):105-123.
- Armendáriz, Beatriz, Aghion, Jonathan & Morduch. 2005. *The economics of microfinance, Economic Record* 82: 491–92.
- Asih, D.N. 2008. Dampak kredit terhadap usaha perikanan dan ekonomi rumah tangga nelayan tradisional di Kabupaten Tojo Una-Una Provinsi Sulawesi Tengah. Tesis Magister Sains. Sekolah Pascasarjana, Institut Pertanian Bogor, Bogor.
- Asutay, Mehmet. 2010. Islamic microfinance: fulfilling social and developmental expectation. In B. Collection (Ed.), *Islamic Finance Institution and Market*, hlm. 25-29. London: Bloombury.
- Azriani, A. 2008. Peranan Bank Perkreditan Rakyat Binaan Bank Nagari terhadap kinerja usaha kecil di Sumatera Barat. Tesis Magister Sains. Sekolah Pascasarjana, Institut Pertanian Bogor, Bogor.
- Badan Pusat Statistik. 2012. Profil usaha mikro, kecil dan menengah di Indonesia. Berita rasmi Badan Pusat Statistik, Jakarta [29 Ogos 2012].
- Beik, Irfan Syauqi & Purnamasari, Indah. 2011. Empirical role of Islamic cooperatives in financing micro and small scale entrepreneurs in Indonesia: case study of KOSPON Jasa Shariah Pekalongan. Kertas kerja Konferensi Kewangan Islam, Qatar.
- Berry, A., Rodriguez, E. & Sandeem, H. 2001. Small and medium enterprises dynamic Indonesia. *Buletin of Indonesia Economic Studies* 37(3): 363-384.
- Bruni, A., bGherardi, S. & Poggio, B. 2004. Doing gender, doing entrepreneurship: an ethnographic account of intertwined practices. *Gender, Work and Organization* 11(4): 406-428.
- Dusuki, Asyraf Wajdi. 2008. Banking for the poor: the role of Islamic banking in microfinance initiative. *Humanomics* 24(1): 9-66.
- Cunha, M. P. 2007. Entrepreneurship as decision-making: rational, intuitive and improvisational approaches. *Journal of Enterprising Culture* 15(1): 1-20.
- Ekpe, I., N.B. Mat, & Razak, R.C. 2010. The effect of microfinance factors on women entrepreneurs' performance in Nigeria: a conceptual framework. *International Journal of Business and Social Science* 1( 2): 255-265.
- Hafsa, J. M. 2004. Upaya Pengembangan Usaha Kecil dan Menengah (UKM). Buletin Info Koperasi 25.
- Heidhues, F. 1995. Rural finance markets-an important tool to fight poverty. *Quarterly Journal of International Agriculture* 34(2): 105-108.
- Irawati et al. 2013. Pengaruh program nasional pemberdayaan masyarakat mandiri perkotaan terhadap peningkatan pendapatan masyarakat miskin di Kota Banda Aceh. *Jurnal Ilmu Ekonomi Pasca Sarjana Unsyiah* 1(1): 1-10.
- Karlan, Dean S. 2007. Social connection and group banking. *The Economic Journal, The Author(s) Journal Compilation, The Royal Economic Society* 117: 52-84.
- Karlan, Dean, & Martin Valdivia. 2011. Teaching entrepreneurship: impact of business training on microfinance clients and institutions. *Review of Economics and Statistics* 93: 510-27.
- Kuzilwa, J. 2005. The role of credit for small business success: a study of the National Entrepreneurship Development Fund in Tanzania. *The Journal of Entrepreneurship* 14(2): 131-161.
- Ledgerwood, J. 1998. *Sustainable Banking with the Poor. Microfinance Hand-book: An Institutional and Financial Perspective.* Washington DC: The World Bank.
- Ledgerwood, J. 1999. *Microfinance Handbook: An Institutional and Financial Perfective.* Washington DC: The World Bank.

- Mohieldin, Mahmoud, Iqbal, Zamir, Rostom, Ahmed, & Fu, Xiaochen. 2012. The role of islamic finance in enhancing financial inclusion in Organization of Islamic Cooperation (OIC) Countries. *Islamic Economic Studies* 20(2): 55-119.
- Morris, G. & Barnes, C. 2005. Anassessment of the impact of microfinance (a case study from Uganda). *Journal of Microfinance* 7(1): 1-16.
- Nazirwan, M. 2009. Embracingthe Islamic Community-Based Microfinance for Poverty Alleviation. The Microbanker website: <http://www.mikrobanker.com/> [25 September 2011].
- Nkurunziza, J.D. 2010. The effect of credit on growth and convergence of firm size in Kenyan manufacturing. *The Journal of International Trade & Economic Development* 19(3): 465.
- Nur Indah & Asutay. 2013. The role of Islamic microfinance institutions in economic development in Indonesia: a comparative analytical empirical study on pre and post financing state. Kertas kerja Konferensi International Ekonomi dan Kewangan Islam. Anjuran bersama Pusat Kajian dan Ekonomi & Sosial untuk Negara-negara Islam (SESRIC), Organisasi Koperasi Islam (OIC), Bank Pembangunan Islam (IDB), IRTI, dan International Asosiasi Ekonomi Islam (IAIE), Qatar Foundation 9-11 September 2013, Istambul, Turki.
- Nuswantara, B. 2012. Peranan kredit mikro dan kecil terhadap prestasi usaha kecil dan ekonomi wilayah di Provinsi Jawa Tengah. Disertasi Dr. Fal. Sekolah Pascasarjana, Institut Pertanian Bogor, Bogor.
- Obaidullah, Muhammed. 2008a. *Role of Microfinance in Poverty Alleviation*. Jeddah: IRTI, Islamic Development Bank.
- Obaidullah, Muhammed. 2008b. *Introduction to Islamic Microfinance*. New Delhi: International Institute of Islamic Business and Finance.
- Ojo, O. 2009. *Impact of Microfinance on Entrepreneurial Development: The case of Nigeria*. Romania: Faculty of Administration and Business, University of Bucharest.
- Owour, G., Ngigi M., Ouma, A.S. & Birachi, E.A. 2007. Determinants of rural poverty in Africa: the case of smallholder farmers in Kenya. *Journal of Applied Sciences* 17: 2539-2543.
- Pasanen, M. 2003. In search of factors affecting SME performance: the case of Eastern Finland. Doctoral Dissertation, Faculty of Business and Information Technology of The University, Department of Business and Management University of Kuopio. <http://Uku.Fi/Kirjasto/Julkaisutoiminta/Julkmyyn.Htm>. [29 Ogos 2012].
- Quaye, DN. 2011. The effect of micro finance institutions on the growth of Small and Medium Scale Enterprises (SMEs): a case study of selected SMEs in the Kumasi Metropolis. Thesis Master of Business, Kwame Nkrumah University of Science and Technology. <http://dspace.knust.edu.gh:8080/jspui/bitstream/123456789/4450/1/Quaye%20Daniel%20Nii%20Obli.pdf>. [29 Ogos 2012].
- Raiyani, J.R. 2009. Micro and Small Enterprise MSE: Progress, Problem and Prospect, Faculty of Commerce, Geetanjali College of Computer Science & Commerce. [http://www.indianamba.co/Faculty\\_Column?FC1107/fc\\_1107.html](http://www.indianamba.co/Faculty_Column?FC1107/fc_1107.html) [19 Nov 2011].
- Rizki, Awalil. 2007. *BMT: Fakta dan Prospek Baitul Mal Wa at-Tamwil*. Yogyakarta: Ucypress.
- Robinson Marguired S. 2001. *The Microfinance Revolution: Sustainable Finance for the Poor-Lessons from Indonesia, the emerging Industry*. Washington, DC: World Bank Publication.
- Rohaizat, B., & Suzilawati, K. 2001. The effect of entrepreneur's personal religious values and business performance in information technology industry. *Journal of Enterprising Culture* 11(1): 437-448.
- Sayed Samer et al. 2015. The impact of microfinance on poverty reduction: empirical evidence from Malaysian perspective. *The Journal of Elsevier* 195: 721-728.
- Sila, Muhammad Adlin. 2009. Institusionalisasi Shariah pada Lembaga Kewangan Mikro: study sosiologi BMT di Cipular dan BQ di Banda Aceh. Disertasi. Universiti Indonesia.
- Swain, Ranjula Bali, & Adel, Varghese. 2009. Does self help group participation lead to asset creation? *World Development* 37: 1674-1682.
- UNCDF. 2003. Microfinance Program: Impact assessment (2003) based on case studies in Haiti, Kenya, Malawi and Nigeria. United Nations Capital Development Fund. <http://web.undp.org/execbrd/pdf/Main%20Report.pdf> [29 Ogos 2012].

Vonderlack, R. M. & Schreiner, M. 2001. *Women, Microfinance and Savings: Lessons and Proposals.* Washington University, St. Louis, USA: Center for Social Development.

Asmawati Husaini  
*Asmawati\_husaini@yahoo.co.id*  
Postgraduate Student,  
Jabatan Syariah,  
Fakulti Pengajian Islam,  
Universiti Kebangsaan Malaysia,  
43600 Bangi, Selangor,  
**MALAYSIA**

Shofian Ahmad  
*shofian@ukm.edu.my*  
Jabatan Syariah,  
Fakulti Pengajian Islam,  
Universiti Kebangsaan Malaysia,  
43600 Bangi, Selangor,  
**MALAYSIA**

Muhammad Adib Samsudin  
*adib@ukm.edu.my*  
Jabatan Syariah,  
Fakulti Pengajian Islam,  
Universiti Kebangsaan Malaysia,  
43600 Bangi, Selangor,  
**MALAYSIA**

**Journal of Contemporary Islamic Law**

**Vol. 2(2) (2017)**

**Editor-In-Chief**

Dr. Mohd Al Adib Samuri

**Co-Editor**

Assoc. Prof. Dr. Salmy Edawati Yaacob

**Secretary**

Dr. Nurul Ilyana Muhd Adnan

**Senior Editors**

Prof. Dr. Abdul Basir Mohamad

Prof. Dr. Mohd Nasran Mohamad

Assoc. Prof. Dr. Shofian Ahmad

Assoc. Prof. Dr. Zaini Nasohah

Assoc. Prof. Dr. Ibnor Azli Ibrahim

Assoc. Prof. Dr. Zuliza Mohd Kusrin

**Chief Managing Editor**

Dr. Mat Noor Mat Zain

**Arabic Copy Editor**

Anwar Fakhri Omar

**Bahasa Copy Editor**

Dr. Mohd Zamro Muda

Md. Yazid Ahmad

**Editor**

Dr. Mohammad Zaini Yahaya

Dr. Nik Abd. Rahim Nik Abdul Ghani

Dr. Azlin Alisa Ahmad

Mohd Hafiz Safiai

**Published by:**

Jabatan Syariah,

Fakulti Pengajian Islam,

Universiti Kebangsaan Malaysia,

43600 Bangi, Selangor, Malaysia

**Suggested citation style**

Author, (2017), Title, Journal of Contemporary

Islamic Law, 2(2), pages,

<http://www.ukm.my/jcil>

eISSN 0127-788X

This work is licensed under a Creative Commons Attribution-Noncommercial-No Derivative Works 3.0 Unported License

(<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/>). You can download an electronic version online.

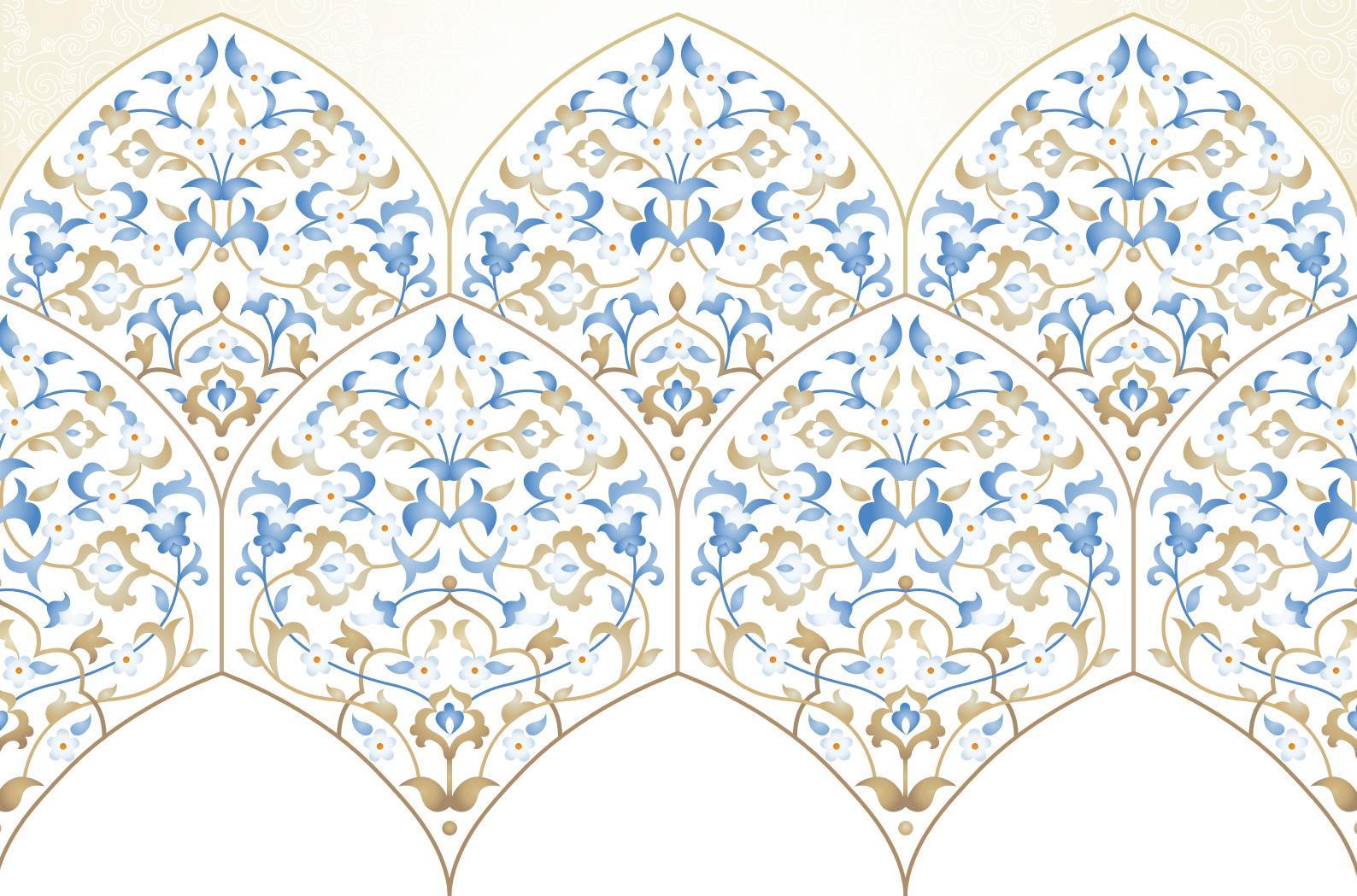
You are free to copy, distribute and transmit the work under the following conditions: Attribution – you must attribute the work in the manner specified by the author or licensor (but not in any way that suggests that they endorse you or your use of the work); Noncommercial – you may not use this work for commercial purposes; No Derivative Works – you may not alter, transform, or build upon this work.

# Journal of Contemporary ISLAMIC LAW

Volume: 2 Issue: 2

eISSN: 0127-788X

DECEMBER 2017



**Published by:**

Jabatan Syariah, Fakulti Pengajian Islam,  
Universiti Kebangsaan Malaysia,  
43600 Bangi, Selangor, Malaysia.  
[www.ukm.my/jcil](http://www.ukm.my/jcil)

eISSN 0127-788X



9 770127 788006