

TESIS

**OPTIMALISASI PERANAN BANK WAKAF MIKRO DALAM AKSES
PEMBIAYAAN, PENGEMBANGAN KETERAMPILAN SDM DAN
LITERASI KEUANGAN TERHADAP KINERJA UMKM UNTUK
MENINGKATKAN PERMODALAN UMKM DI SURABAYA**



Diajukan Oleh :

DIANA MUKHBITAH SARY

NIM: 1262300079

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA
2025**

TESIS

OPTIMALISASI PERANAN BANK WAKAF MIKRO DALAM AKSES PEMBIAYAAN, PENGEMBANGAN KETERAMPILAN SDM DAN LITERASI KEUANGAN TERHADAP KINERJA UMKM UNTUK MENINGKATKAN PERMODALAN UMKM DI SURABAYA



Diajukan Oleh :

DIANA MUKHBITAH SARY

NIM: 1262300079

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA
2025**

**OPTIMALISASI PERANAN BANK WAKAF MIKRO DALAM AKSES
PEMBIAYAAN, PENGEMBANGAN KETERAMPILAN SDM DAN
LITERASI KEUANGAN TERHADAP KINERJA UMKM UNTUK
MENINGKATKAN PERMODALAN UMKM DI SURABAYA**

TESIS

**Untuk Memperoleh Gelar Magister Manajemen
Dalam Program Studi Magister Manajemen
Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya**

Diajukan Oleh :

DIANA MUKHBITAH SARY

NIM: 1262300079

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA
2025**

TESIS

OPTIMALISASI PERANAN BANK WAKAF MIKRO DALAM AKSES PEMBIAYAAN, PENGEMBANGAN KETERAMPILAN SDM DAN LITERASI KEUANGAN TERHADAP KINERJA UMKM UNTUK MENINGKATKAN PERMODALAN UMKM DI SURABAYA

Diajukan Oleh:

DIANA MUKHBITAH SARY
NIM. 1262300079

Disetujui untuk diujikan:
Surabaya: 21 Juni 2025

Dosen Pembimbing I : Prof. Dr. Dra. Tri Andjarwati, MM.



.....

Dosen Pembimbing II : Dr. Riyadi Nugroho, MM



.....

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA
2025**

TESIS

OPTIMALISASI PERANAN BANK WAKAF MIKRO DALAM AKSES PEMBIAYAAN, PENGEMBANGAN KETERAMPILAN SDM DAN LITERASI KEUANGAN TERHADAP KINERJA UMKM UNTUK MENINGKATKAN PERMODALAN UMKM DI SURABAYA

Diajukan Oleh:

DIANA MUKHBITAH SARY

NIM. 1262300079

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan lulus pada ujian tesis Program Studi Magister Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya
Pada tanggal: 21 Juni 2025

Ketua : Prof. Dr. Dra. Tri Andjarwati, MM.

.....

Anggota : Dr. Arga Christian Sitohang S.E., M.M.

.....

Anggota : Dr. Sumiati, MM.

.....

Dekan,



.....

Prof. Dr. H. Slamet Riyadi M.Si., Ak., CA., CTA

NPP. 20220930319

SURAT PERNYATAAN ORIGINALITAS

Saya, yang bertanda tangan dibawah ini :

1. Nama : Diana Mukhbitah Sary
2. NIM : 1262300079
3. Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis
4. Program Studi : Magister Manajemen
5. Alamat : Lakarsantri IIIA RT01 RW03 Surabaya, 60211
6. Telepon : 082245568141

menyatakan bahwa “TESIS” yang saya buat untuk memenuhi persyaratan kelulusan MM-UNTAG Surabaya dengan judul :

“Optimalisasi Peranan Bank Wakaf Mikro dalam Akses Pembiayaan, Pengembangan Keterampilan SDM dan Literasi Keuangan terhadap Kinerja UMKM untuk Meningkatkan Permodalan UMKM di Surabaya”

adalah hasil karya saya sendiri, bukan “Duplikasi” dari karya orang lain.

Selanjutnya apabila dikemudian hari ada klaim dari pihak lain bukan menjadi tanggungjawab pihak pembimbing dan atau pengelola Fakultas tetapi menjadi tanggungjawab saya sendiri.

Atas hal tersebut saya bersedia menerima sanksi , sesuai hukum atau aturan yang berlaku di Indonesia.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa tekanan dan paksaan dari siapapun.

Surabaya, 13 Juni 2025

Hormat saya,



10000
SEPULUH RIBU RUPIAH
METERAI TEMPEL
47C60AMX396223994

Diana Mukhbitah Sary



UNIVERSITAS
17 AGUSTUS 1945
SURABAYA

BADAN PERPUSTAKAAN

Jl. Semolowaru 45 Surabaya
Tlp. 031 593 1800 (ex.311)
Email: perpus@untag-sby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai Civitas akademik Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Diana Mukhbitah Sary
NIM : 126230079
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Magister Manajemen
Jenis Karya : ~~Tugas Akhir/Skripsi/Tesis/Disertasi/Laporan Penelitian/Makalah~~

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Nonexclusive Royalty-Free Right*), atas karya saya yang berjudul:

“ Optimalisasi Peranan Bank Wakaf Mikro dalam Akses Pembiayaan, Pengembangan Keterampilan SDM dan Literasi Keuangan terhadap Kinerja UMKM untuk Meningkatkan Permodalan UMKM di Surabaya ”

Dengan **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*Nonexclusive Royalty-Free Right*), Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya berhak menyimpan, mengalihkan media atau memformatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, mempublikasikan karya ilmiah saya selama tetap tercantum nama saya sebagai penulis.

Dibuat di : Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya
Pada Tanggal : 23 Juni 2025

Yang Menyatakan,



(Diana Mukhbitah Sary)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana Bank Wakaf Mikro (BWM) berperan dalam meningkatkan kinerja Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di Surabaya. Fokus penelitian terletak pada tiga aspek utama, yaitu: akses pembiayaan, pengembangan sumber daya manusia (SDM), dan literasi keuangan, dengan permodalan sebagai variabel mediasi. Pendekatan yang digunakan adalah kuantitatif, dengan pengumpulan data melalui survei kepada pelaku UMKM yang menerima pembiayaan dari BWM. Analisis dilakukan menggunakan metode Structural Equation Modeling (SEM) dengan bantuan SmartPLS 4.0 untuk melihat pengaruh langsung dan tidak langsung antar variabel.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ketiga variabel utama yaitu akses pembiayaan, pengembangan keterampilan SDM, dan literasi keuangan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kinerja UMKM, dan pengaruh tersebut menjadi lebih kuat melalui permodalan. Di antara semua variabel, permodalan memiliki pengaruh paling besar, yang menunjukkan pentingnya ketersediaan modal dalam mendukung pertumbuhan usaha. Pengembangan keterampilan SDM juga menjadi faktor penting khususnya dalam membangun keterampilan usaha pelaku UMKM. Penelitian ini juga menegaskan bahwa Bank Wakaf Mikro tidak hanya memberikan pembiayaan bebas bunga (qardhul hasan), tetapi juga menyelenggarakan pelatihan dan pendampingan seperti Pra Wajib Kelompok (PWK) dan Halaqoh Mingguan (HALMI) yang membantu pelaku usaha mengelola usahanya dengan lebih baik.

Kesimpulannya, kombinasi antara pembiayaan dan pelatihan yang diberikan BWM berkontribusi nyata terhadap peningkatan kinerja UMKM melalui penguatan permodalan, dan mendukung pengembangan ekonomi lokal yang inklusif dan berkelanjutan.

Kata Kunci: *Bank Wakaf Mikro, Kinerja UMKM, Akses Pembiayaan, Pengembangan Keterampilan SDM, Literasi Keuangan, Permodalan*

ABSTRACT

This study explores how Micro Waqf Banks (BWM) help improve the performance of Micro, Small, and Medium Enterprises (MSMEs) in Surabaya. It focuses on three key factors: access to financing, human resource (HR) development, and financial literacy, with capital as a mediating variable. Using a quantitative approach, data were collected through surveys of MSMEs supported by BWM. The analysis was done using Structural Equation Modeling (SEM) with SmartPLS 4.0 to test how each factor influences MSME performance directly and through capital.

The results show that all three factors—financing, HR development, and financial literacy—positively and significantly affect MSME performance, and this effect is stronger when supported by capital. Among the variables, capital is the most influential, showing that good financial resources are key to business growth. HR development also plays a strong role, highlighting the need for business training. The study also confirms that Micro Waqf Banks not only provide ethical, interest-free loans but also offer training and mentoring programs that help micro businesses grow. These include Pra Wajib Kelompok (PWK) and Halaqoh Mingguan (HALMI) sessions.

In conclusion, this research suggests that combining financing and education through Micro Waqf Banks can effectively improve MSME performance, support local economies, and promote inclusive, sustainable microfinance.

Keywords: *Micro Waqf Bank, MSMEs, Financing, HR Development, Financial Literacy, Capital, SEM, Inclusive Finance.*

RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji optimalisasi peranan Bank Wakaf Mikro dalam meningkatkan kinerja Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah (UMKM) di Surabaya melalui penguatan permodalan sebagai variabel mediasi. Penelitian ini berfokus pada tiga aspek kunci: akses pembiayaan, pengembangan sumber daya manusia (SDM), dan literasi keuangan. UMKM memiliki peranan krusial dalam mempercepat pertumbuhan ekonomi nasional, terutama dalam menyerap tenaga kerja dan mendukung pemerataan pendapatan di berbagai wilayah. Data dari Kementerian Koperasi dan UKM menunjukkan bahwa lebih dari 99% unit usaha di Indonesia adalah UMKM, dan sektor ini mampu menyerap lebih dari 97% tenaga kerja nasional dengan kontribusi terhadap PDB nasional mencapai 60,5 persen. Namun, UMKM sering kali menghadapi kendala yang kompleks, termasuk kesulitan dalam memperoleh akses pembiayaan, rendahnya pemahaman terhadap aspek keuangan, dan keterbatasan dalam pengelolaan usaha baik dari sisi manajerial maupun teknis.

Tantangan struktural yang dihadapi UMKM meliputi keterbatasan akses terhadap pembiayaan formal, rendahnya literasi keuangan, dan minimnya keterampilan pengelolaan usaha. Survei menunjukkan bahwa mayoritas pelaku usaha mikro kesulitan mengakses kredit perbankan seperti Kredit Usaha Rakyat (KUR) akibat kendala administratif, kurangnya jaminan, serta belum adanya kelayakan usaha yang terverifikasi. Selain itu, kualitas sumber daya manusia di UMKM masih menjadi tantangan utama karena banyak pelaku usaha yang belum memiliki keterampilan dan pengetahuan yang memadai untuk mengelola bisnis secara profesional dan berkelanjutan. Minimnya pengetahuan pelaku UMKM dalam mengelola keuangan usaha, membuat keputusan investasi, serta merancang strategi bisnis yang efektif menyebabkan potensi usaha tidak berjalan secara optimal.

Untuk menjawab tantangan tersebut, Bank Wakaf Mikro (BWM) hadir sebagai lembaga keuangan syariah berbasis sosial yang menyediakan pembiayaan tanpa bunga dan pendampingan usaha kepada UMKM. BWM merupakan bagian penting dari ekosistem keuangan mikro syariah di Indonesia yang dirancang untuk memberikan akses keuangan pada masyarakat yang belum terjangkau layanan perbankan formal. BWM beroperasi berdasarkan prinsip wakaf dan hukum Islam, menggunakan akad qardhul hasan dengan imbal hasil rendah sebesar 3% per tahun tanpa agunan, menawarkan solusi alternatif untuk inklusi keuangan yang lebih adil dan berkelanjutan. Keunikan BWM terletak pada konsep wakaf tunai dan prinsip syariah yang digunakan, sehingga menekankan pada aspek keberkahan dan pemberdayaan, bukan semata-mata untuk profit.

BWM Al-Fithrah Wawa Mandiri di Surabaya merupakan salah satu pionir dalam program nasional yang bertujuan meningkatkan kesejahteraan masyarakat berbasis ekonomi syariah. Didirikan di lingkungan Pondok Pesantren Assalafi Al Fithrah yang berlokasi di Jalan Kedinding Lor, Kelurahan Tanah Kali Kedinding, Kecamatan Kenjeran, Kota Surabaya, lembaga ini memperoleh izin usaha dari OJK

pada 24 Januari 2018. Melalui pendekatan integratif yang menggabungkan pembiayaan berbasis sosial, peningkatan literasi keuangan melalui program Pra Pelatihan Wajib Kelompok (PWK) dan Halaqoh Mingguan (HALMI), serta pelatihan keterampilan usaha, BWM bertujuan menciptakan efek berganda dimana masyarakat kecil tidak hanya mendapatkan bantuan keuangan, tetapi juga dukungan moral, spiritual, dan teknis untuk perkembangan mereka.

Pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian kausal eksplanatori digunakan dalam penelitian ini, menggunakan data survei yang dikumpulkan dari pelaku UMKM yang menerima dukungan dari Bank Wakaf Mikro Al-Fithrah Wava Mandiri di Surabaya. Populasi penelitian terdiri dari seluruh UMKM binaan yang telah menerima pembiayaan, pelatihan, dan literasi keuangan selama lebih dari dua tahun. Menggunakan teknik sensus karena ukuran populasi yang relatif kecil, data dikumpulkan melalui kuesioner yang didistribusikan kepada 90 responden dengan kriteria tertentu: telah menerima permodalan dari BWM selama minimal dua tahun dan memiliki pendapatan di atas satu juta rupiah per bulan.

Karakteristik responden menunjukkan bahwa seluruh partisipan (100%) merupakan wirausaha perempuan, mencerminkan fokus BWM pada pemberdayaan ekonomi perempuan di lingkungan pesantren. Mayoritas responden (45,6%) berusia 31-40 tahun, mewakili kelompok usia produktif yang memiliki motivasi tinggi untuk mengembangkan usaha, dengan 84,4% berpendidikan SMA/SMK. Sebagian besar responden (43,3%) telah menjalankan usaha selama 3-5 tahun, menunjukkan bahwa BWM tidak hanya menyasar pelaku usaha pemula tetapi juga yang telah memiliki pengalaman. Jenis usaha didominasi oleh sektor makanan dan minuman (37,8%), diikuti oleh penjahit dan kelontong (masing-masing 8,9%), serta laundry (4,4%), yang mencerminkan karakteristik usaha mikro berbasis konsumsi harian yang dianggap lebih stabil dan cepat menghasilkan.

Instrumen penelitian menggunakan skala Likert 1-5 dan telah melalui uji validitas dan reliabilitas menggunakan 30 responden uji. Semua item pertanyaan memperoleh nilai corrected item-total correlation di atas 0,30, dengan nilai tertinggi 0,781 dan terendah 0,538, menunjukkan validitas yang baik. Uji reliabilitas menunjukkan semua variabel memiliki nilai Cronbach's Alpha di atas 0,7, dengan rentang 0,831 hingga 0,86, mengkonfirmasi konsistensi internal instrumen pengukuran yang memadai.

Data dianalisis menggunakan *Structural Equation Modeling* (SEM) dengan pendekatan *Partial Least Squares* (PLS) melalui perangkat lunak SmartPLS 4 untuk menguji efek langsung dan tidak langsung antar variabel. Pemilihan metode SEM-PLS didasarkan pada fleksibilitas terhadap ukuran sampel, kemampuan menangani hubungan yang belum memiliki landasan teori kuat, dan dukungan terhadap pemodelan dengan indikator campuran. Evaluasi outer model mencakup uji validitas konvergen dan diskriminan serta reliabilitas, dimana semua indikator menunjukkan nilai loading factor di atas 0,7 (tertinggi 0,936 dan terendah 0,721), menunjukkan validitas konvergen yang excellent. Nilai Average Variance Extracted (AVE) untuk

semua konstruk melebihi 0,5 (tertinggi 0,862 untuk akses pembiayaan dan terendah 0,594 untuk kinerja UMKM), dan nilai Cronbach's Alpha serta Composite Reliability di atas 0,7, mengkonfirmasi reliabilitas instrumen pengukuran yang sangat baik.

Evaluasi inner model menunjukkan kemampuan prediktif model yang kuat, dengan nilai R-square sebesar 0,742 untuk kinerja UMKM dan 0,567 untuk permodalan. Hal ini menunjukkan bahwa variasi akses pembiayaan, pengembangan keterampilan SDM, dan literasi keuangan dapat menjelaskan 74,2% varians kinerja UMKM dan 56,7% varians permodalan, yang menurut kriteria Hair et al. (2022) termasuk dalam kategori kuat hingga sedang. Sisanya dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kesepuluh hipotesis yang diuji menunjukkan efek positif dan signifikan dengan nilai t-statistik di atas 1,96 dan p-value di bawah 0,05, baik secara langsung maupun melalui mediasi permodalan. Secara spesifik, akses pembiayaan memiliki pengaruh signifikan terhadap permodalan dengan koefisien jalur 0,398 (t-statistik 6,239, p-value 0,000), menunjukkan bahwa kemudahan dalam memperoleh pembiayaan dari BWM, termasuk proses administrasi yang sederhana dan akad qardhul hasan, secara langsung memperkuat struktur permodalan UMKM. Literasi keuangan berpengaruh signifikan terhadap permodalan dengan koefisien jalur 0,342 (t-statistik 4,224, p-value 0,000), mengindikasikan bahwa pemahaman keuangan yang baik melalui program PWK dan HALMI meningkatkan kemampuan pelaku UMKM dalam mengakses, mengelola, dan mempertanggungjawabkan modal usaha. Pengembangan keterampilan SDM juga berpengaruh signifikan terhadap permodalan dengan koefisien jalur 0,300 (t-statistik 3,514, p-value 0,000), menunjukkan bahwa pelatihan dan pendampingan yang diberikan BWM meningkatkan kepercayaan lembaga keuangan terhadap kemampuan pelaku UMKM dalam mengelola modal.

Ketiga variabel independen juga secara signifikan mempengaruhi kinerja UMKM secara langsung. Akses pembiayaan berpengaruh positif terhadap kinerja UMKM dengan koefisien jalur 0,163 (t-statistik 1,998, p-value 0,046), menunjukkan bahwa kemudahan akses modal dari BWM memungkinkan UMKM meningkatkan aktivitas produksi, memperluas pasar, dan meningkatkan efisiensi operasional. Literasi keuangan berpengaruh positif terhadap kinerja UMKM dengan koefisien jalur 0,149 (t-statistik 2,123, p-value 0,034), mengungkapkan bahwa pelaku UMKM yang memiliki pemahaman keuangan baik lebih mampu mengelola arus kas, membuat perencanaan usaha, dan mengambil keputusan finansial yang bijak. Pengembangan keterampilan SDM berpengaruh positif terhadap kinerja UMKM dengan koefisien jalur 0,151 (t-statistik 2,541, p-value 0,011), menunjukkan bahwa pelatihan keterampilan teknis dan manajerial meningkatkan produktivitas dan kemampuan inovasi pelaku UMKM.

Permodalan terbukti menjadi variabel mediasi yang sangat efektif, dengan efek terkuat terhadap kinerja UMKM ditunjukkan oleh koefisien jalur 0,581 (t-statistik 7,360, p-value 0,000), memperkuat hubungan antara variabel independen dan

kinerja UMKM. Hal ini mengindikasikan bahwa kekuatan modal usaha menjadi elemen strategis yang sangat menentukan keberhasilan operasional dan kinerja UMKM secara keseluruhan.

Efek tidak langsung melalui mediasi permodalan juga signifikan untuk semua variabel independen. Akses pembiayaan berpengaruh terhadap kinerja UMKM melalui permodalan dengan koefisien jalur 0,231 (t-statistik 4,298, p-value 0,000), menunjukkan bahwa kemudahan akses pembiayaan memperkuat modal usaha yang kemudian meningkatkan kinerja UMKM. Literasi keuangan berpengaruh terhadap kinerja UMKM melalui permodalan dengan koefisien jalur 0,198 (t-statistik 3,640, p-value 0,000), mengindikasikan bahwa pemahaman keuangan yang baik memperkuat pengelolaan modal yang berdampak positif pada kinerja usaha. Pengembangan keterampilan SDM berpengaruh terhadap kinerja UMKM melalui permodalan dengan koefisien jalur 0,174 (t-statistik 3,190, p-value 0,001), menunjukkan bahwa SDM yang terampil mampu mengelola dan memanfaatkan modal secara lebih efektif.

Temuan empiris di lapangan menunjukkan bahwa program BWM telah memberikan dampak positif yang terukur. Pelaku UMKM yang mengikuti program PWK dan HALMI melaporkan peningkatan kemampuan dalam mencatat keuangan, memisahkan keuangan pribadi dan usaha, serta menyusun rencana penggunaan modal. Responden juga menunjukkan peningkatan omzet, perluasan jangkauan pasar, dan perbaikan kualitas produk setelah mendapatkan pembiayaan dan pendampingan dari BWM. Hal ini membuktikan efektivitas pendekatan integratif yang tidak hanya menyediakan modal tetapi juga membangun kapasitas pelaku UMKM.

Penelitian ini mengungkap sifat saling terkait dari tiga faktor kunci yang diteliti. Akses pembiayaan saja tidak cukup tanpa literasi keuangan yang memadai dan kemampuan sumber daya manusia yang kompeten. Demikian pula, literasi keuangan yang baik dan sumber daya manusia yang terampil memerlukan dukungan modal untuk dapat diimplementasikan secara efektif dalam operasi bisnis. Sinergi ini menunjukkan pentingnya pendekatan holistik dalam program pemberdayaan UMKM yang mengintegrasikan aspek keuangan, edukasi, dan pengembangan kapasitas secara simultan.

Implikasi penelitian ini meluas dari kontribusi teoritis hingga aplikasi praktis yang konkret. Secara teoritis, penelitian ini memperkaya pemahaman tentang peran pembiayaan berbasis wakaf sebagai alternatif inklusi keuangan yang efektif bagi UMKM, serta menguatkan teori yang menghubungkan akses pembiayaan, pengembangan sumber daya manusia, dan literasi keuangan sebagai faktor yang saling terkait dalam meningkatkan kinerja UMKM. Penelitian ini juga memberikan kerangka konseptual baru yang mengintegrasikan aspek keuangan syariah dan pemberdayaan ekonomi dalam konteks pengembangan UMKM.

Secara praktis, bagi Bank Wakaf Mikro, temuan menunjukkan pentingnya melanjutkan perluasan program pembiayaan tidak hanya dari sisi kuantitas tetapi juga kualitas layanan, sambil memperkuat program pelatihan dan pendampingan yang

terstruktur dan berkelanjutan. Program literasi keuangan perlu diperkuat dengan metode penyampaian yang sederhana dan mudah dipahami, sementara sistem pendampingan harus dikembangkan lebih adaptif sesuai karakteristik masing-masing nasabah. Bagi praktisi UMKM, hasil penelitian menekankan perlunya memanfaatkan fasilitas yang tersedia secara aktif, terus meningkatkan kemampuan manajemen keuangan, dan mengembangkan perencanaan usaha jangka panjang yang terstruktur.

Wawasan yang diperoleh dari penelitian ini mendukung penguatan Bank Wakaf Mikro sebagai lembaga keuangan inklusif yang mampu memberdayakan ekonomi grassroots secara berkelanjutan. Penelitian ini berkontribusi signifikan pada literatur keuangan sosial Islam dan memberikan bukti empiris yang kuat tentang efektivitas model pembiayaan mikro berbasis wakaf dalam mendukung pengembangan UMKM. Temuan ini menawarkan kerangka kerja komprehensif untuk mengembangkan program pemberdayaan ekonomi yang lebih efektif dan terarah yang mengintegrasikan akses keuangan, pengembangan kapasitas, dan edukasi keuangan sebagai elemen yang saling terkait dalam strategi pengembangan UMKM yang berkelanjutan dan berkeadilan.

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah Subhanahu Wa Ta'ala karena atas segala berkat rahmat Nya lah sehingga saya berhasil menyelesaikan tesis yang berjudul **“Optimalisasi Peranan Bank Wakaf Mikro Dalam Akses Pembiayaan, Pengembangan Keterampilan SDM Dan Literasi Keuangan Terhadap Kinerja UMKM Untuk Meningkatkan Permodalan UMKM Di Surabaya”** dengan baik. Tesis ini merupakan salah satu persyaratan dalam menyelesaikan pendidikan Strata 2 (dua) pada Jurusan Magister Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.

Pada proses perkuliahan hingga penyusunan tesis ini, penulis mendapatkan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu pada kesempatan ini saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah mendukung dan membantu penulis selama ini. Terima kasih yang sebesar-besarnya dari hati yang paling dalam kepada:

1. Prof. Dr. Tri Andjarwati, MM selaku Dosen Pembimbing I, yang sangat sabar dalam memberikan masukan, ilmu serta senantiasa mengingatkan penulis untuk tetap semangat dalam menyelesaikan tesis ini. Terima kasih juga saya sampaikan atas segala bantuan dan dukungan yang telah diberikan, sehingga proses perkuliahan dapat berjalan dengan lancar.
2. Dr. Riyadi Nugroho, MM selaku Dosen Pembimbing II yang senantiasa memberikan arahan dan pandangan dalam pengembangan ide selama penyelesaian tesis ini.
3. Prof. Dr. Mulyanto Nugroho, MM., CMA., CPA selaku Rektor Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk menuntut ilmu dan menyelesaikan Program Studi Magister Manajemen di Kampus Merah Putih ini.
4. Prof. Dr H. Slamet Riyadi, M.Si., Ak., CA.,CTA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah mengajarkan integritas dalam diri serta pandangan hidup khususnya dalam sisi rohani.
5. Dr. Ec. Ida Ayu Sri Brahmayanti, MM selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya yang dengan sabar ketika penyampaian materi dalam perkuliahan.
6. Prof. Dr. Siti Mujanah, MBA, Ph.D selaku Kepala Program Magister Manajemen, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah memberikan wadah aspirasi dan waktunya serta membimbing penulis dengan sabar.
7. Kedua orang tua saya, serta adik tercinta. Ibu saya Nur Azizah (Almarhumah), dan Bapak saya Akhmad Syaiful Anam, terima kasih atas doa yang tiada henti, dukungan moral, semangat, kesempatan, dan segala perhatian yang telah

diberikan dengan penuh kasih. Ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya juga saya sampaikan kepada adik saya Nur Rahmah Ramadani atas dukungan materiil yang sangat berarti selama saya menempuh pendidikan ini. Terima kasih atas kepercayaan dan kasih sayang yang senantiasa menguatkan saya hingga sampai di titik ini. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan kesehatan, keberkahan, dan umur panjang untuk Bapak dan seluruh keluarga saya tercinta.

8. Keluarga besar saya yang berada di Lamongan dan Sidoarjo, terima kasih atas doa, dukungan, dan kasih sayang yang tiada henti selama saya menempuh pendidikan di Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, mulai dari jenjang S1 hingga terselesaikannya studi S2 ini. Kehadiran dan semangat kalian menjadi kekuatan besar bagi saya dalam menyelesaikan setiap tahap perjalanan ini.
9. Keluarga Besar Magister Manajemen – 60 sebagai teman yang saling support terutama Regita dan Bela serta rekan se tim Dosen Pembimbing, Pak Agung, Bu Sari Dewi, dan Eka Putri, serta teman-teman dalam grup Abi Umi yang telah menolong saya selama masa belajar di Untag.
10. Terakhir kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu memberikan dukungan dalam penyelesaian Tesis ini. Atas segala doa, semangat, bantuan dan dorongan saya ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya, mohon maaf apabila terdapat banyak kesalahan dan dosa yang disengaja ataupun tidak.

Terlepas dari semua itu, penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna, kesempurnaan hanya milik Sang Khalik. Oleh karena itu, saya mengharap adanya saran dan masukan dari pembaca demi peningkatan kualitas dari tesis ini. Akhirul kalam, saya berharap tesis ini memberikan manfaat dan menambah pengetahuan bagi para pembaca.

Surabaya, 13 Juni 2025

Diana Mukhbitah Sary

DAFTAR ISI

Sampul Depan	i
Sampul Dalam	ii
Lembar Prasyarat Gelar	iii
Lembar Tanda Tangan Pembimbing	iv
Lembar Tanda Tangan Penguji	v
Surat Pernyataan Originalitas	vi
Lembar Pernyataan Persetujuan Publikasi	vii
Abstrak	viii
<i>Abstract</i>	ix
Ringkasan	x
Prakata	xv
Daftar Isi	xvii
Daftar Tabel	xx
Daftar Gambar	xxi
Daftar Lampiran	xxii
 BAB I PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
 BAB II TELAAH PUSTAKA	 13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 <i>Human Capital Theory</i>	13
2.1.2 <i>Economic Empowerment Theory</i>	14
2.1.3 Lembaga Keuangan Mikro Syariah	16
2.1.4 Bank Wakaf Mikro	17
2.1.5 Akses Pembiayaan	20
2.1.6 Pengembangan Keterampilan Sumber Daya Manusia	22
2.1.7 Literasi Keuangan	24
2.1.8 Permodalan UMKM	25
2.1.9 Kinerja UMKM	26
2.2 Penelitian Terdahulu	29

BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS.....	35
3.1 Kerangka Konseptual Penelitian.....	35
3.2 Hipotesis Penelitian	35
 BAB IV METODE PENELITIAN.....	37
4.1 Rancangan Penelitian.....	37
4.1.1. Pendekatan Penelitian.....	37
4.1.2. Jenis Penelitian	37
4.2 Subyek Penelitian	38
4.2.1. Populasi	38
4.2.2. Sampel	38
4.3 Definisi Konsep dan Operasional Variabel Penelitian	38
4.3.1. Definisi Konsep	38
4.3.2. Definisi Operasional Variabel.....	39
4.3.3. Variabel Terikat (Dependent Variable)	40
4.3.4. Variabel Bebas (Independent Variable)	41
4.3.5. Variabel Mediasi/Intervening	42
4.4 Instrumen Penelitian	42
4.5 Sumber Data dan Jenis Data	43
4.6 Teknik Pengumpulan Data	44
4.7 Teknik Analisis Data	44
4.7.1. Analisis Deskriptif.....	44
4.7.2. Model Pengukuran atau Outer Model	44
4.7.3. Model Struktural (Inner Model)	46
4.7.4. Pengujian Hipotesis	46
 BAB V ANALISIS HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
5.1 Data Penelitian.....	49
5.1.1 Gambaran Obyek Penelitian.....	49
5.1.2 Deskripsi Data Penelitian	50
5.1.3 Penilaian Kesesuaian Model (<i>Measure Of Fit</i>).....	62
5.2 Analisis dan Hasil Penelitian	63
5.2.1 <i>Outer Model</i>	63
5.2.2 <i>Inner Model</i>	68
5.2.3 Uji Hipotesis.....	69
5.3 Pembahasan	73
5.3.1 Akses Pembiayaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Kinerja UMKM pada UMKM di Surabaya.....	73

5.3.2 Akses Pembiayaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Permodalan UMKM pada UMKM di Surabaya.....	74
5.3.3 Literasi Keuangan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Kinerja UMKM pada UMKM di Surabaya.....	76
5.3.4 Literasi Keuangan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Permodalan UMKM pada UMKM di Surabaya.....	77
5.3.5 Pengembangan Keterampilan SDM memiliki pengaruh yang signifikan terhadap Kinerja UMKM pada UMKM di Surabaya.	78
5.3.6 Pengembangan Keterampilan SDM berpengaruh signifikan terhadap Permodalan UMKM pada UMKM di Surabaya.....	79
5.3.7 Permodalan berpengaruh signifikan terhadap Kinerja UMKM pada UMKM di Surabaya.	80
5.3.8 Akses Pembiayaan terhadap Kinerja UMKM melalui Permodalan UMKM pada UMKM di Surabaya.....	81
5.3.9 Literasi Keuangan terhadap Kinerja UMKM melalui Permodalan UMKM pada UMKM di Surabaya.....	82
5.3.10 Pengembangan Keterampilan SDM terhadap Kinerja UMKM melalui Permodalan UMKM pada UMKM di Surabaya.....	84
5.4 Implikasi Penelitian	85
5.4.1 Implikasi Teoritis	85
5.4.2 Implikasi Praktis.....	85
 BAB VI PENUTUP	87
6.1 Simpulan	87
6.2 Saran	88
 Daftar Pustaka	91
Lampiran	103

DAFTAR TABEL

Tabel 5. 1 Karakteristik Responden berdasarkan jenis kelamin.....	50
Tabel 5. 2. Karakteristik Responden berdasarkan usia.....	51
Tabel 5. 3 Karakteristik Responden berdasarkan Pendidikan	52
Tabel 5. 4 Karakteristik Responden berdasarkan Lama Usaha	53
Tabel 5. 5 Karakteristik Responden berdasarkan Jenis Usaha	53
Tabel 5. 6. Interval Penelitian Skala Likert.....	55
Tabel 5. 7 Responden Variabel Akses Pembiayaan	56
Tabel 5. 8 Responden Variabel Pengembangan Keterampilan SDM	56
Tabel 5. 9 Responden Variabel Literasi Keuangan.....	57
Tabel 5. 10 Responden Variabel Kinerja UMKM	57
Tabel 5. 11 Responden Variabel Permodalan	58
Tabel 5. 12 Uji Validitas Instrumen Akses Pembiayaan.....	59
Tabel 5. 13 Uji Validitas Instrumen Pengembangan Keterampilan SDM	59
Tabel 5. 14 Uji Validitas Instrumen Literasi Keuangan	60
Tabel 5. 15 Uji Validitas Instrumen Permodalan UMKM.....	60
Tabel 5. 16 Uji Validitas Instrumen Kinerja UMKM.....	61
Tabel 5. 17 Hasil Uji Reabilitas	62
Tabel 5. 18 Indikator Variabel Penelitian	64
Tabel 5. 19 Nilai Average Variance Extracted (AVE).....	65
Tabel 5. 20 Cross Loading.....	66
Tabel 5. 21 Nilai Cronbach's Alpha dan Composite Reliability	67
Tabel 5. 22 Hasil Nilai R-Square	68
Tabel 5. 23 Tabel Uji hipotesis direct effect dengan teknik bootstrapping	69
Tabel 5. 24 Tabel Uji hipotesis indirect effect dengan teknik bootstrapping	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Distribusi Penduduk Miskin dan Nilai Garis Kemiskinan di Jatim.....	3
Gambar 1. 2 Visualisasi Jejaring Kinerja UMKM	7
Gambar 1. 3 Densitas Kinerja UMKM	8
Gambar 2. 1 Skema model bisnis Bank Wakaf Mikro (BWM).....	19
Gambar 3. 1 Kerangka Konseptual	35
Gambar 5. 1 Outer Model	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Jurnal Penelitian Terdahulu.....	103
Lampiran 2 Kuesioner Penelitian.....	113
Lampiran 3 Biodata Responden	121
Lampiran 4 Tabulasi Data Responden.....	124
Lampiran 5 Pengujian SEMPLS	128
Lampiran 6 Kartu Bimbingan	133
Lampiran 7 Turnitin	135
Lampiran 8 Jurnal Publish.....	151