

EFEKTIVITAS SISTEM KEUANGAN MIKRO SYARIAH DALAM MENINGKATKAN INKLUSI KEUANGAN MASYARAKAT DESA DI MANDAILING NATAL

Ali Hardana

Universitas Islam Negeri Syekh Ali Hasan Ahmad Addary Padangsidempuan
alihardana@uinsyahada.ac.id

Noviani Harahap

Universitas Islam Negeri Syekh Ali Hasan Ahmad Addary Padangsidempuan
novianihrp@gmail.com

Abstract: This study aims to analyze the effectiveness of Islamic microfinance systems in enhancing financial inclusion among rural communities in Mandailing Natal Regency. The main focus is to assess how Islamic microfinance institutions, such as Baitul Maal wat Tamwil (BMT), contribute to equitable access to financial services based on Sharia principles. A quantitative research method was employed using a survey of 100 respondents who are active clients of BMTs in three sub-districts of Mandailing Natal. The data were analyzed using descriptive statistics and simple linear regression. The results indicate that Islamic microfinance systems have a positive and significant impact on increasing financial inclusion, particularly in terms of financing access, savings behavior, and Sharia financial literacy. Furthermore, the community's trust in fairness and transparency within Sharia-based fund management is a key factor in the success of these institutions. The study recommends strengthening regulations and providing continuous education to support the growth of Islamic microfinance in rural areas.

Keywords: Islamic Microfinance, Financial Inclusion, Rural Communities.

Abstrak: Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis efektivitas sistem keuangan mikro syariah dalam meningkatkan inklusi keuangan masyarakat desa di Kabupaten Mandailing Natal. Fokus utama penelitian ini adalah sejauh mana lembaga keuangan mikro syariah, seperti Baitul Maal wat Tamwil (BMT), berkontribusi terhadap akses layanan keuangan yang adil dan sesuai prinsip syariah di kalangan masyarakat pedesaan. Metode penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan teknik survei terhadap 100 responden yang merupakan nasabah aktif BMT di tiga kecamatan di Mandailing Natal. Data dianalisis menggunakan metode statistik deskriptif dan regresi linier sederhana. Hasil penelitian menunjukkan bahwa sistem keuangan mikro syariah memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap peningkatan inklusi keuangan, terutama dalam hal akses pembiayaan, tabungan, dan literasi keuangan syariah. Selain itu, kepercayaan masyarakat terhadap prinsip keadilan dan transparansi dalam pengelolaan dana syariah menjadi faktor utama keberhasilan lembaga tersebut. Penelitian ini merekomendasikan penguatan regulasi dan edukasi berkelanjutan untuk mendukung pertumbuhan keuangan mikro syariah di daerah rural.

Kata Kunci: Keuangan Mikro Syariah, Inklusi Keuangan, Masyarakat Desa.

Pendahuluan

Pembangunan ekonomi yang berkeadilan merupakan salah satu tujuan utama dalam sistem perekonomian nasional. Salah satu tantangan utama dalam mencapai tujuan tersebut adalah rendahnya tingkat inklusi keuangan, terutama di wilayah pedesaan. Inklusi keuangan yang rendah menyebabkan sebagian besar masyarakat tidak memiliki akses terhadap layanan keuangan formal seperti tabungan, pembiayaan, asuransi, dan instrumen investasi lainnya.

Akibatnya, potensi ekonomi masyarakat desa tidak berkembang secara optimal dan ketimpangan sosial semakin melebar.¹ (Hasibuan et al., 2024; Batubara et al., 2024).

Akses terhadap layanan keuangan merupakan salah satu faktor penting dalam mendorong pertumbuhan ekonomi, khususnya di wilayah pedesaan yang masih menghadapi tantangan kemiskinan dan kesenjangan ekonomi.² Inklusi keuangan, yang didefinisikan sebagai kemampuan individu maupun pelaku usaha untuk mengakses layanan keuangan yang bermanfaat, terjangkau, dan sesuai kebutuhan, telah menjadi agenda strategis dalam kebijakan pembangunan nasional maupun global.³ Di Indonesia, berbagai upaya telah dilakukan untuk memperluas inklusi keuangan, salah satunya melalui penguatan peran lembaga keuangan mikro.⁴

Salah satu model keuangan yang berkembang dan selaras dengan nilai-nilai sosial dan religius masyarakat Indonesia adalah keuangan mikro syariah. Berbasis pada prinsip-prinsip syariah seperti larangan riba, pembagian risiko, dan investasi yang etis, lembaga keuangan mikro syariah menawarkan alternatif sistem keuangan yang inklusif sekaligus sesuai dengan nilai-nilai keagamaan.⁵ Di antara lembaga tersebut, Baitul Maal wat Tamwil (BMT) berperan strategis dalam melayani masyarakat di tingkat akar rumput, terutama di daerah-daerah yang belum terjangkau oleh lembaga keuangan konvensional.

Kabupaten Mandailing Natal, yang terletak di Provinsi Sumatera Utara, merupakan wilayah dengan mayoritas penduduk Muslim dan budaya Islam yang kuat, serta memiliki karakteristik pedesaan yang dominan.⁶ Meski memiliki potensi sumber daya alam dan budaya yang besar, masyarakat di beberapa kecamatan masih mengalami keterbatasan dalam akses

¹ Hardana, A., Replita, R., Damisa, A., & Nasution, J. (2025). The Effect Of Advertising And Sales Promotion On Television On Brand Awareness Bukalapak On Visitors To Padangsidempuan City. *Journal Of Management Science (JMAS)*, 8(1), 331-341. <https://doi.org/10.35335/jmas.V8i1.552>

² Hardana, A., Royani, I., Situmorang, I. S., & Ariyanda, B. (2022). Financial Performance Analysis At PT. Bank Syariah Mandiri With Method Economic Value Adde (Eva). *Journal Of Islamic Financial Technology*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/jiftech.V1i1.5025>

³ Sriwanna, E., Harahap, I., Windari, W., & Hardana, A. (2020). The Effect Of Knowledge On Voting Interest Products Pt. Mandiri Sharia Bank Padangsidempuan (Case Study To Guru Al-Azhar Bi. *Journal Of Sharia Banking*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/jsb.V1i1.4676>.

⁴ At-Tariqi, Abdullah Abdul Husain, *Ekonomi Islam Prinsip, Dasar, dan Tujuan*, Yogyakarta: Magistra Insania Press, 2004.

⁵ Khan, T., & Ahmed, H. (2001). Risk management: An analysis of issues in Islamic financial industry. Islamic Research and Training Institute (IRTI), Islamic Development Bank..

⁶ Nasution, K. A., Hasibuan, S. S., Utami, A., Hasibuan, F., Ardiansyah, F., & Hardana, A. (2022). Strategi LPTQ Dalam Meningkatkan Kualitas SDM Yang Unggul Dan Qur'ani. *Jurnal Indragiri Penelitian Multidisiplin*, 2(3), 187-197. <https://doi.org/10.58707/jipm.V2i3.353>.

terhadap layanan keuangan formal. Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji efektivitas sistem keuangan mikro Syariah terutama BMT dalam meningkatkan inklusi keuangan di kalangan masyarakat desa di Mandailing Natal. Fokus utama penelitian ini mencakup akses pembiayaan, perilaku menabung, serta tingkat literasi keuangan syariah masyarakat.⁷

Sebagai negara dengan mayoritas penduduk Muslim, sistem keuangan berbasis syariah menjadi solusi alternatif yang relevan dan potensial dalam memperluas inklusi keuangan di Indonesia.⁸ Keuangan mikro syariah, yang beroperasi berdasarkan prinsip-prinsip Islam seperti larangan riba, keadilan, dan transparansi, dinilai lebih sesuai dengan karakteristik sosial dan nilai-nilai masyarakat pedesaan. Lembaga seperti Baitul Maal wat Tamwil (BMT) telah berperan aktif dalam menjangkau masyarakat kecil yang belum terlayani oleh perbankan konvensional, khususnya di daerah-daerah yang religius dan memiliki keterikatan kuat dengan nilai-nilai keislaman.⁹

Mandailing Natal, sebagai salah satu kabupaten di Provinsi Sumatera Utara, memiliki potensi besar dalam pengembangan sistem keuangan mikro syariah. Masyarakat di daerah ini sebagian besar tinggal di wilayah pedesaan dan menjunjung tinggi nilai-nilai Islam dalam kehidupan sehari-hari. Namun, akses terhadap lembaga keuangan formal di daerah ini masih terbatas. Hal ini menimbulkan pertanyaan sejauh mana sistem keuangan mikro syariah mampu menjawab kebutuhan masyarakat desa dalam aspek keuangan dan memberdayakan mereka secara ekonomi.¹⁰

Melalui penelitian ini, penulis ingin mengkaji efektivitas lembaga keuangan mikro syariah, khususnya BMT, dalam meningkatkan inklusi keuangan masyarakat desa di Mandailing Natal. Penelitian ini penting untuk memberikan gambaran empiris tentang peran nyata sistem keuangan mikro syariah dalam mendukung pembangunan ekonomi yang inklusif dan berlandaskan nilai-nilai Islam.

⁷ Sofiyah, A., Ritonga, K., Aini, I., & Hardana, A. (2020). Analysis Of The Role Of The Manindo Siabu Cooperative Partners In Increasing The Income Of Cooperative Members (Case Study In Simaninggir Village). *Journal Of Sharia Banking*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/jsb.V1i1.4683>

⁸ Nasser, A. N., Hardana, A., & Erlina, E. (2022). Effect Of Operating Costsonal Operating Income (Bopo) And Non-Perfoming Financing (Npf) On Return On Assets (Roa) In Pt. Bank Rakyat Indonesia Syariah, Tbk For The Period 2009-2017. *Journal Of Sharia Banking*, 3(2), 136-143. <https://doi.org/10.24952/jsb.V1i2.6431>.

⁹ Marito, N., Nofinawati, N., & Hardana, A. (2021). Pengaruh Zakat Perbankan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja PT. Bank Muamalat Indonesia. *Journal Of Islamic Social Finance Management*, 2(2), 190–209.

¹⁰ Sallim Asrobi Harahap, Budi Gautama Siregar, Aswadi Lubis, & Ali Hardana,. (2023). Analisis Pengimplementasian Akuntansi Aset Tetap Berdasarkan Psak No. 16 Di Pt Cahaya Bintang Medan. *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra*, 4(4), 175-195. <https://doi.org/10.33059/jmas.V4i4.8371>.

Metode

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian deskriptif dan asosiatif. Pendekatan kuantitatif dipilih untuk menganalisis hubungan antara kehadiran sistem keuangan mikro syariah dan tingkat inklusi keuangan masyarakat desa secara objektif dan terukur.¹¹

Penelitian dilakukan di Kabupaten Mandailing Natal, Provinsi Sumatera Utara, dengan fokus pada beberapa kecamatan yang memiliki aktivitas lembaga keuangan mikro syariah, khususnya BMT. Waktu pelaksanaan penelitian berlangsung selama tahun 2025.¹²

Populasi dalam penelitian ini adalah masyarakat desa yang menjadi nasabah aktif BMT di Mandailing Natal. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling, dengan jumlah responden sebanyak 100 orang yang tersebar di tiga kecamatan. Kriteria responden adalah mereka yang telah menjadi nasabah minimal selama 6 bulan.

Data primer dikumpulkan melalui penyebaran kuesioner terstruktur kepada responden. Sedangkan data sekunder diperoleh dari laporan tahunan BMT, data statistik dari OJK, serta literatur yang relevan mengenai keuangan mikro syariah dan inklusi keuangan.

Data yang diperoleh dianalisis menggunakan statistik deskriptif untuk menggambarkan profil responden dan persepsi mereka terhadap layanan keuangan syariah. Untuk menguji pengaruh sistem keuangan mikro syariah terhadap inklusi keuangan, digunakan analisis regresi linier sederhana dengan bantuan software SPSS.

Pembahasan

Sebanyak 100 responden dari tiga kecamatan di Kabupaten Mandailing Natal berpartisipasi dalam penelitian ini. Mayoritas responden berusia antara 31–50 tahun (52%), berprofesi sebagai petani (45%) dan pedagang kecil (30%). Sebagian besar responden telah menjadi nasabah BMT selama lebih dari 1 tahun (65%).

Hasil menunjukkan bahwa 78% responden memiliki akses rutin terhadap pembiayaan mikro syariah dari BMT, baik dalam bentuk pembiayaan modal usaha, pembiayaan konsumtif halal, maupun simpanan. Sebanyak 65% responden mengaku tidak memiliki rekening bank konvensional sebelumnya, dan baru mendapatkan akses keuangan setelah bergabung dengan BMT.

¹¹ Siregar, B. G., & Hardana, H. A. (2022). *Metode Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*. Merdeka Kreasi Group.

¹² Lismawati, L., Hardana, A., Utami, T. W., & Mutiah, N. (2023). Kontribusi Data Akuntansi Biaya Terhadap Peningkatan Nilai Perusahaan Dan Tanggung Jawab Pemangku Kepentingan Pada Perusahaan Manufaktur Semen Indonesia. *Etihad: Journal Of Islamic Banking And Finance*, 3(1), 1–10.

Setelah menjadi nasabah BMT, 73% responden menyatakan mulai memiliki kebiasaan menabung secara rutin. Selain itu, 60% responden menyatakan bahwa pemahaman mereka terhadap konsep keuangan syariah seperti akad murabahah, mudharabah, dan zakat meningkat berkat program edukasi yang dilakukan BMT.

Hasil uji regresi linier sederhana menunjukkan bahwa variabel efektivitas sistem keuangan mikro syariah memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap tingkat inklusi keuangan masyarakat desa (nilai signifikansi $< 0,05$). Koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,62 menunjukkan bahwa 62% variasi dalam inklusi keuangan dapat dijelaskan oleh variabel sistem keuangan mikro syariah.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa sistem keuangan mikro syariah, khususnya BMT, memiliki peran yang signifikan dalam meningkatkan inklusi keuangan masyarakat desa di Kabupaten Mandailing Natal. Temuan ini sejalan dengan teori financial inclusion yang menyatakan bahwa keberadaan lembaga keuangan yang inklusif dapat mengurangi kesenjangan akses layanan keuangan dan memberdayakan ekonomi masyarakat kecil.

Mayoritas responden dalam penelitian ini belum pernah terlibat dengan lembaga keuangan konvensional sebelum menjadi nasabah BMT. Hal ini membuktikan bahwa keuangan mikro syariah berhasil menjangkau segmen masyarakat unbanked, yaitu mereka yang secara ekonomi aktif namun belum dilayani lembaga keuangan formal. Keberhasilan ini dipengaruhi oleh dua faktor utama: kemudahan akses dan kecocokan nilai-nilai syariah dengan budaya lokal masyarakat Mandailing Natal yang religius.

Selain akses pembiayaan, BMT juga terbukti meningkatkan perilaku menabung dan literasi keuangan di kalangan masyarakat desa. Hal ini memperkuat peran BMT bukan hanya sebagai penyedia dana, tetapi juga sebagai lembaga edukatif yang memperkenalkan prinsip-prinsip ekonomi Islam seperti akad syariah dan pengelolaan dana secara halal dan transparan.

Secara statistik, pengaruh positif dan signifikan dari sistem keuangan mikro syariah terhadap inklusi keuangan ($R^2 = 0,62$) menunjukkan bahwa model ini layak dijadikan strategi utama dalam pemberdayaan ekonomi pedesaan. Persentase ini menggambarkan bahwa sebagian besar peningkatan inklusi keuangan dapat dijelaskan oleh keberadaan dan efektivitas layanan keuangan mikro syariah.

Penemuan ini juga didukung oleh penelitian sebelumnya, seperti studi oleh Ascarya (2010) yang menunjukkan bahwa keuangan mikro syariah memiliki potensi besar dalam menurunkan kemiskinan dan meningkatkan kesejahteraan. Demikian pula dengan pendapat Dhumale dan Sapcanin (1999), yang menekankan bahwa sistem keuangan berbasis nilai-nilai

Islam dapat membangun kepercayaan dan loyalitas masyarakat bawah terhadap sistem keuangan formal.

Namun demikian, tantangan yang dihadapi BMT' antara lain adalah keterbatasan modal, rendahnya kapasitas SDM, dan belum meratanya literasi keuangan syariah di seluruh wilayah. Oleh karena itu, kolaborasi antara pemerintah, otoritas keuangan syariah, dan lembaga pendidikan perlu diperkuat untuk memastikan pertumbuhan keuangan mikro syariah yang berkelanjutan.

Penutup

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa:

1. Sistem keuangan mikro syariah, khususnya yang dijalankan oleh BMT', efektif dalam meningkatkan inklusi keuangan masyarakat desa di Kabupaten Mandailing Natal. Hal ini terlihat dari meningkatnya akses masyarakat terhadap layanan keuangan seperti pembiayaan, tabungan, dan edukasi keuangan syariah.
2. Sebagian besar responden menyatakan bahwa mereka baru mendapatkan akses ke layanan keuangan setelah bergabung dengan BMT'. Ini membuktikan bahwa BMT' berhasil menjangkau kelompok masyarakat yang sebelumnya belum terlayani oleh lembaga keuangan formal (unbanked community).
3. Sistem keuangan mikro syariah juga mendorong perubahan perilaku keuangan masyarakat, termasuk kebiasaan menabung dan meningkatnya pemahaman terhadap prinsip-prinsip ekonomi Islam.
4. Hasil uji regresi menunjukkan adanya pengaruh positif dan signifikan antara efektivitas sistem keuangan mikro syariah dengan tingkat inklusi keuangan ($R^2 = 0,62$), yang berarti sistem ini berkontribusi besar terhadap keterlibatan masyarakat dalam sistem keuangan formal berbasis syariah.

Daftar Pustaka

- Ajjah Harahap, Budi Gautama Siregar, & Ali Hardana,. (2022). Determinan Pertumbuhan Laba Pada Perusahaan Subsektor Pertanian. *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra*, 3(1), 17-30. <https://doi.org/10.33059/jmas.V3i1.5083>
- Abdullah bin Abdurrahman Alu Bassam, *Syarah Hadits Bukhari-Muslim*, Jakarta: Darul Falah, 2002.
- Al-Asqalani, Ibnu Hajar, *Fathul Baari Syarah Shahih al-Bukhari Kitab 12*, terj. Amruddin, dkk, Jakarta: Pustaka Azzam, 2010.
- Al Hasyim, Y., Hamid, A., & Hardana, A. (2023). Analisis Penyerapan Tenaga Kerja Pada Industri Tahu Di Kota Padangsidimpuan. *PROFJES: Profetik Jurnal Ekonomi Syariah*, 2(2), 731-742.
- Ali Hardana, Nurhalimah, N., & Sulaiman Efendi,. (2022). Analisis Ekonomi Makro Dan

- Pengaruhnya Terhadap Kemiskinan (Studi Pada Pemerintah Kabupaten Tapanuli Selatan). *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen*, 1(4), 21-30. <https://doi.org/10.30640/Inisiatif.V1i4.370>
- Amiruddin dan Zainal Asikin, *Pengantar Metode Penelitian Hukum*, Jakarta: PT Raja Grafindo Persada, 2004.
- An-Nabhani, Taqiyudin, *Membangun Sistem Ekonomi Alternatif*, alih bahasa: Munawwar Ismail, Surabaya: Risalah Gusti, 2009.
- Ascarya. (2010). Microfinance institutions in Indonesia: Problems and challenges. *Bulletin of Indonesian Economic Studies*, 46(1), 59-79. <https://doi.org/10.1080/00074911003624056>
- At-Tariqi, Abdullah Abdul Husain, *Ekonomi Islam Prinsip, Dasar, dan Tujuan*, Yogyakarta: Magistra Insania Press, 2004.
- At-Tariqi, Abdullah Abdul Husain, *Ekonomi Islam Prinsip, Dasar, dan Tujuan*, Yogyakarta: Magistra Insania Press, 2004.
- Azzam, Abdul Aziz Muhammad, *Fiqh Muamalat*, Jakarta: Amzah, 2010.
- Bank Indonesia, *Panduan Penukaran Uang Tidak Layak Edar*, Jakarta: Kementrian Keuangan RI, 2005.
- Bariroh, Muflihatul, *Tinjauan Hukum Islam Terhadap Penukaran Uang Baru Menjelang Hari Raya Idul Fitri*, Jurnal An-Nisbah, Vol. 02, No. 02, April 2016.
- Barney, J. B., & Hesterly, W. S. (2019). *Strategic Management and Competitive Advantage: Concepts and Cases* (6th ed.). Pearson.
- Batubara, D., & Hardana, A. (2024). Efektifitas Wisata Dalam Pertumbuhan Ekonomi Di Tapanuli Selatan. *El-Kahfi | Journal Of Islamic Economics*, 5(01), 52-60. <https://doi.org/10.58958/Elkahfi.V5i01.216>
- Dharma, N. M., Budiarta, I. K., & Arini, N. K. A. (2022). Perlindungan hukum terhadap investor dalam transaksi koin digital crypto. *Jurnal Hukum dan Konstitusi*, 9(2), 123-140. <https://ejournal.warmadewa.ac.id/index.php/jukonhum/article/view/8583>
- Dhumale, R., & Sapcanin, A. (1999). An application of Islamic finance for microenterprises. United Nations Development Programme (UNDP). <https://www.undp.org/publications/application-islamic-finance-microenterprises>
- Emzir, *Metodologi Penelitian Pendidikan: Kuantitatif dan Kualitatif*, Jakarta: Rajagrafindo, 2015.
- Fatwa DSN (Dewan Syariah Nasional) MUI Nomor 28/DSN-MUI/III/2002 Tentang Jual Beli Mata Uang (*al-Sharf*).
- Fauzan, M., Hardana, A., Nasution, A. A., & Pasaribu, M. (2021). Analisis Perbandingan Metode CAMELS Dan Metode RGEC Dalam Menilai Tingkat Kesehatan PT. Bank Panin Dubai Syariah, Tbk. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 6(3), 815–832. <https://doi.org/10.30651/Jms.V6i3.9998>
- Gufron, Mas'adi, *Fiqh Muamalah Kontekstual*, Jakarta: Raja Grafindo Persada, 2002.
- Harahap, S. A., Siregar, B. G., Lubis, A., & Hardana, A. (2023). Analisis Pengimplementasian Akuntansi Aset Tetap Berdasarkan PSAK NO. 16 DI PT Cahaya Bintang Medan. *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra*, 4(4), 175–195. <https://doi.org/10.33059/Jmas.V4i4.8371>
- Harahap, A. H., Hasibuan, A. N., & Hardana, A. (2021). Analisis Laba Terhadap Kemampuan Membayar Zakat Bank Muamalat. *Journal Of Islamic Social Finance Management*, 2(2), 237-249. <https://doi.org/10.24952/jisfim.V2i2.5017>
- Hardana, A., Hararap, N. K., Nasution, J., & Damisa, A. (2024). Business Resilience Amidst The Covid-19 Pandemic. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 12(1). <https://doi.org/10.46899/Jeps.V12i1.629>
- Hardana, A., Nasution, J., Damisa, A., & Nasution, Y. (2024). Business Management Training In Improving Culinary Msme Enterprises. *Jurnal Pengabdian Masyarakat Bestari*, 3(1), 31-40. <https://doi.org/10.55927/Jpmb.V3i1.7465>

- Hardana, A. (2024). Analisis Hubungan Pertumbuhan Ekonomi Dengan Kemiskinan Dan Belanja Modal Pemerintah Daerah, Penyerapan Tenaga Kerja, Dan Indeks Pembangunan Manusia. *Studi Ekonomi Dan Kebijakan Publik*, 2(2), 59-68. <https://doi.org/10.35912/Sekp.V2i2.2344>
- Hardana, A., Hasibuan, L., Nasution, J., Damisa, A., Zein, A. S., & Lestari, S. (2023). Factors Affecting Muzakki's Interest In Distributing Trade Zakat Through Baznas. *Indonesian Scientific Journal Of Islamic Finance*, 2(1), 1-10. <https://doi.org/10.21093/Inasjif.V2i1.7061>
- Hardana, A., Hasibuan, A. N., Siregar, S. E., Tuss, H., Harahap, D., & Hasibuan, W. I. (2023, November). Include Islamic Banking's Role As Well As Service Satisfaction, Quality, Trust, And Loyalty In The Framework Of An Integrated Islamic Financial Model. In *International Collaboration Conference On Islamic Economics* (Vol. 1, No. 01).
- Hardana, A., & Windari, W. (2023). Analisis Efikasi Pengentasan Kemiskinan. *Al-Bay': Journal Of Sharia Economic And Business*, 2(2), 99-111. <https://doi.org/10.24952/Bay.V2i2.9408>
- Hardana, A. (2018). Model Pengembangan Kewirausahaan Di Perguruan Tinggi. *Al-Masharif: Jurnal Ilmu Ekonomi Dan Keislaman*, 6(2), 31. <https://doi.org/10.24952/Masharif.V6i2.1146>
- Hardana, A. (2022). Keikutsertaan Dana Zakat Dalam Pengentasan Kemiskinan Di Indonesia. *Bukhori: Kajian Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 2(1), 65-74. <https://doi.org/10.35912/Bukhori.V2i1.1895>
- Hardana, A. (2023). Green Economy Based On Sharia Maqashid Case Study In Sorkam Tengah Village, Sorkam District, Tapanuli Tengah District. *Paradigma*, 20(2), 320-332. <https://doi.org/10.33558/Paradigma.V20i2.7103>
- Hardana, A. (2023). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Dan Kebijakan Hutang Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Dan Manajemen*, 4(4), 263-272. <https://doi.org/10.35912/Jakman.V4i4.2300>
- Hardana, A. (2023). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Dan Kebijakan Hutang Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, Dan Manajemen*, 4(4), 263-272. <https://doi.org/10.35912/Jakman.V4i4.2300>
- Hardana, A. (2024). Analisis Hubungan Pertumbuhan Ekonomi Dengan Kemiskinan Dan Belanja Modal Pemerintah Daerah, Penyerapan Tenaga Kerja, Dan Indeks Pembangunan Manusia. *Studi Ekonomi Dan Kebijakan Publik*, 2(2), 59-68. <https://doi.org/10.35912/Sekp.V2i2.2344>
- Hardana, A. H., Lismawati Hasibuan, & Sulaiman Efendi Hasibuan,. (2023). Tax Aggressiveness, Capital Structure, Corporate Governance Dan Firm Performance. *International Journal Of Economic Research And Financial Accounting (IJERFA)*, 1(2). <https://doi.org/10.55227/Ijerfa.V1i2.28>
- Hardana, A., & Hasibuan, A. N. (2023). The Impact Of Probability, Transfer Pricing, And Capital Intensity On Tax Avoidance When Listed Companies In The Property And Real Estate Sub Sectors On The Indonesia Stock Exchange. *International Journal Of Islamic Economics*, 5(1), 67. <https://doi.org/10.32332/Ijie.V5i01.6991>
- Hardana, A., & Nasution, J. (2022). Pengaruh Rasio Keuangan Pemerintah Daerah Terhadap Indeks Pembangunan Manusia. *Global Financial Accounting Journal*, 6(1), 52. <https://doi.org/10.37253/Gfa.V6i1.6452>
- Hardana, A., Gautama, B., & Annam, R. (2022). Pengaruh Investasi Aktiva Tetap, Modal Kerja Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Pt. Charoen Pokphand Indonesia Tbk. *Al-Bay*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/Bay.V1i1.5769>
- Hardana, A., Nasution, J., & Damisa, A. (2022). Pelatihan Manajemen Usaha Dalam Meningkatkan Usaha UMKM Kuliner. *Medani : Jurnal Pengabdian Masyarakat*, 1(1), 16-22. <https://doi.org/10.59086/Jpm.V1i1.87>
- Hardana, A., Nasution, J., Damisa, A., & Nasution, Y. (2024). Business Management Training

- In Improving Culinary Msme Enterprises. *Jurnal Pengabdian Masyarakat Bestari*, 3(1), 31-40. <https://doi.org/10.55927/jpmb.V3i1.7465>
- Hardana, A., Nasution, J., Damisa, A., & Nasution, Y. (2024). Business Management Training In Improving Culinary Msme Enterprises. *Jurnal Pengabdian Masyarakat Bestari*, 3(1), 31-40. <https://doi.org/10.55927/jpmb.V3i1.7465>
- Hardana, A., Royani, I., Situmorang, I. S., & Ariyanda, B. (2022). Financial Performance Analysis At PT. Bank Syariah Mandiri With Method Economic Value Adde (Eva). *Journal Of Islamic Financial Technology*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/jiftech.V1i1.5025>
- Hardana, A., Sahri, M. Z., & Ramadhan, A. (2022). Comparative Analysis Of The Profitability Of PT. Bank Panin Syariah Securities Before And After Going Public. *Journal Of Islamic Financial Technology*, 1(2). <https://doi.org/10.24952/jiftech.V1i2.6683>
- Hardana, A., Sahri, M. Z., & Ramadhan, A. (2022). Comparative Analysis Of The Profitability Of PT. Bank Panin Syariah Securities Before And After Going Public. *Journal Of Islamic Financial Technology*, 1(2). <https://doi.org/10.24952/jiftech.V1i2.6683>
- Hardana, A., Syahuri Zein, A., Johanna, A., & Avinash, B. (2023). Factors Influencing Non-Performing Financing (NPF) In Sharia Banking. *Journal Markcount Finance*, 1(2), 87-97. <https://doi.org/10.55849/jmf.V1i2.87>
- Hardana, A., Utami, T. W., Hasibuan, L., & Windari,. (2023). Accounting Information In Improving Corporate Values And Responsibility To Stakeholders In Cement Manufacturing Companies In Indonesia. *Journal Of Management Science (JMAS)*, 6(2), 233-231. <https://doi.org/10.35335/jmas.V6i2.233>
- Hardana, A., Replita, R., Damisa, A., & Nasution, J. (2025). The Effect Of Advertising And Sales Promotion On Television On Brand Awareness Bukalapak On Visitors To Padangsidempuan City. *Journal Of Management Science (JMAS)*, 8(1), 331-341. <https://doi.org/10.35335/jmas.V8i1.552>
- Hasibuan, A. N., Hardana, A., Hasibuan, L., Utami, T. W., & Siregar, S. E. (2023). Penerapan Akuntansi Publik Dalam Pertanggungjawaban Kinerja Instansi Pemerintah Di Kantor Koperasi Usaha Kecil Kabupaten Mandailing Natal. *Jurnal Simki Economic*, 6(2), 288-295. <https://doi.org/10.29407/jse.V6i2.241>
- Hasibuan, A. N., & Hardana, A. (2024). Determinants Of Murabaha Margin Income Of Islamic Commercial Banks In Indonesia. *JPS (Jurnal Perbankan Syariah)*, 5(1), 107-121. <https://doi.org/10.46367/jps.V5i1.1773>
- Hasibuan, A. N., Azim, N. M., Hardana, A., & Nasution, A. A. (2024). GENDER And Financial Rewards: Accounting Students'interest In A Career As A Public Accountant. *Finansia: Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah*, 7, 57-66. <https://doi.org/10.32332/Finansia.V7i1.8044>
- Huda, Nurul, dan Muhammad Haykal, *Lembaga Keuangan Islam*, Jakarta: Kencana Prenada Media Grup, 2010.
- Huda, Nurul, *Ekonomi Makro Islam: Pendekatan Teoretis*, Jakarta: Kencana Prenada Grup, 2008.
- Indah, E., Hasibuan, A. N., Hardana, A., & Annam, R. (2021). Determinants Of Customer Loyalty. *Journal Of Sharia Banking*, 2(1). <https://doi.org/10.24952/jsb.V2i1.4835>
- Kaplan, R. S., & Norton, D. P. (2004). *Strategy Maps: Converting Intangible Assets into Tangible Outcomes*. Harvard Business Press.
- Kasmir, *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*, Jakarta: Rajawali Pers, 2013.
- Khan, T., & Ahmed, H. (2001). Risk management: An analysis of issues in Islamic financial industry. Islamic Research and Training Institute (IRTI), Islamic Development Bank.
- Lismawati, L., Hardana, A., Utami, T. W., & Mutiah, N. (2023). Kontribusi Data Akuntansi Biaya Terhadap Peningkatan Nilai Perusahaan Dan Tanggung Jawab Pemangku Kepentingan Pada Perusahaan Manufaktur Semen Indonesia. *Etihad: Journal Of Islamic Banking And Finance*, 3(1), 1-10.
- Lubis, A., Hardana, A., & Isa, M. (2025). Kesejahteraan Masyarakat Akibat Aktivitas Ekonomi

- Terhadap Di Kawasan Kalangan Kabupaten Tapanuli Tengah. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 10(2). <https://doi.org/10.30651/jms.V10i2.25778>
- Marito, N., Nofinawati, N., & Hardana, A. (2021). Pengaruh Zakat Perbankan Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja PT. Bank Muamalat Indonesia. *Journal Of Islamic Social Finance Management*, 2(2), 190–209.
- Mardani, *Fiqih Ekonomi Syari`ah*, Jakarta: Kencana Prenada Media Group, 2012.
- Mardani, *Hukum Sistem Ekonomi Islam*, Jakarta: Rajawali Pers, 2015.
- Mintzberg, H. (1993). *Structure in Fives: Designing Effective Organizations*. Prentice-Hall.
- Moleong, Lexy J, *Metodologi Penelitian Kualitatif*, Bandung: Remaja Rosdakarya, 2010.
- Morduch, J. (1999). The microfinance promise. *Journal of Economic Literature*, 37(4), 1569-1614.
- Murdan, “Pluralisme Hukum (Adat Dan Islam) Di Indonesia” *Mabkamah: Jurnal Kajian Hukum Islam Vol 1 No 1* (Cirebon: IAIN Syekh Nurjati, 2016.
- Mustofa, Imam, *Fiqih Muamalah Kontemporer*, Yogyakarta: Kaukaba Dipantara, 2015.
- Nasser, A. N., Hardana, A., & Erlina, E. (2022). Effect Of Operating Costs on Operating Income (Bopo) And Non-Performing Financing (Npf) On Return On Assets (Roa) In Pt. Bank Rakyat Indonesia Syariah, Tbk For The Period 2009-2017. *Journal Of Sharia Banking*, 3(2), 136-143. <https://doi.org/10.24952/jsb.V1i2.6431>
- Nasution, *Metode Research: Penelitian Ilmiah*, Jakarta: Bumi Aksara, 2006.
- Nasution, J., Hardana, A., & Damisa, A. (2022). Implementasi Akad Murabahah Untuk Pembiayaan Modal Usaha Di Bank Syariah Indonesia Sipirok. *Jurnal Pengabdian Masyarakat: Pemberdayaan, Inovasi Dan Perubahan*, 2(4). <https://doi.org/10.59818/jpm.V2i4.237>
- Nasution, J., Hardana, A., Damisa, A., & Rasyid, A. (2022). Pelatihan Manajemen Usaha Dalam Meningkatkan Usaha UMKM Kuliner. *Jurnal Pengabdian Masyarakat Bestari*, 1(5), 271-280. <https://doi.org/10.55927/jpmb.V1i5.927>
- Nasution, K. A., Hasibuan, S. S., Utami, A., Hasibuan, F., Ardiansyah, F., & Hardana, A. (2022). Strategi LPTQ Dalam Meningkatkan Kualitas SDM Yang Unggul Dan Qur’ani. *Jurnal Indragiri Penelitian Multidisiplin*, 2(3), 187-197. <https://doi.org/10.58707/jipm.V2i3.353>
- Nasution, A. S., Safitri, R. A., Saleh, I., Hardana, A., Simamora, C., & Nasution, E. (2025, May). Determinants Of Service Use Decisions For J&T Express Users In Padangsidempuan City. In *Proceedings Of International Conference On Islamic Economic Finance And Social Finance* (Vol. 6, No. 1, Pp. 26-33).
- Nawawi, A. (2013). Financial inclusion through Islamic microfinance: A case study from Indonesia. *Journal of Islamic Economics, Banking and Finance*, 9(1), 45-58.
- Nawawi, Ismail, *Fiqih Muamalah (Klasik dan Kontemporer)*, Bogor: Ghalia Indonesia, 2012.
- Nurhudawi, N., Zein, A. S., & Hardana, A. (2023). Strategy For Increasing Financial Accountability In Wakaf Management In Islamic Religious Organizations In North Sumatera. *Al-Masharif: Jurnal Ilmu Ekonomi Dan Keislaman*, 11(2), 188-201. <https://doi.org/10.24952/Masharif.V11i2.10124>
- Nur Mutiah, Ali Hardana, & Try Wahyu Utami,. (2023). Analysis Of Batik Marketing Management In South Tapanuli Regency. *International Journal Of Economic Research And Financial Accounting (IJERFA)*, 1(3). <https://doi.org/10.55227/Ijerfa.V1i3.31>
- OECD. (2015). *G20/OECD Principles of Corporate Governance*. OECD Publishing.
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2020). *Laporan inklusi dan literasi keuangan syariah di Indonesia*. OJK Press.
- Qardawi, Yusuf, *Halal Haram dalam Islam*, Terj. Wahid Ahmadi dkk, Solo: Era Intermedia, 2005.

- Porter, M. E. (2008). *Competitive Advantage: Creating and Sustaining Superior Performance*. Free Press.
- Oktarina, N., & Yuliana, Y. (2023). Hubungan Ketimpangan Pendapatan Dan Pertumbuhan Ekonomi Di Sumatera Barat: Pembuktian Hipotesis Kuznet. *Jurnal Greenation Ilmu Akuntansi*, 1(1), 25–31.
- Rabasa, Angel. "Islamic Education In Southeast Asia." Hudson Institute, September 12, 2005. [Http://Www.Hudson.Org/Research/9814-Islamic-Education-In-Southeast-Asia](http://Www.Hudson.Org/Research/9814-Islamic-Education-In-Southeast-Asia).
- Replita, R., Hardana, A., Effendi, N., Ophiyandri, T., & Miko, A. (2025). Pengaruh Modal Insani Dan Modal Sosial Terhadap Kinerja UKM Kota Padangsidempuan. *EKOMA: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 4(2), 3425-3443. <https://doi.org/10.56799/ekoma.v4i2.6093>
- Replita, R., Effendi, N., Ophiyandri, T., Miko, A., & Hardana, A. (2025). Pengembangan Julio-Julio Dalam Meningkatkan Ekonomi Pedagang Pasar Sangkumpul Bonang Kota Padangsidempuan. *Jurnal Masharif Al-Syariah: Jurnal Ekonomi Dan Perbankan Syariah*, 10(2). <https://doi.org/10.30651/jms.v10i2.25795>
- Rivai, Veithal, dan Antoni Nizar Usman, *Islamic Economics and Finance: Ekonomi dan Keuangan Islam bukan Alternatif tetapi Solusi*, Jakarta: Gramedia Pustaka Utama, 2012.
- Rusyd, Ibnu, *Bidayat al-Mujtahid wa Nihayat al-Muqtasid*, Juz III, (Kairo: al-Maktabah al-Kulliyat al-Ashariyah, 1989), dalam Syarifuddin, "Jurnal Hukum dan Kesyarahan", *Al-Bayyinah*, (Watampone: STAIN), Vol. 4, No. 3, Tahun 2011.
- Rusyd, Ibnu, *Terjemahan Bidayatul Mujtahid*, Semarang: CV. Asy-Syifa, 2009.
- Sallim Asrobi Harahap, Budi Gautama Siregar, Aswadi Lubis, & Ali Hardana,. (2023). Analisis Pengimplementasian Akuntansi Aset Tetap Berdasarkan Psak No. 16 Di Pt Cahaya Bintang Medan. *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra*, 4(4), 175-195. <https://doi.org/10.33059/jmas.v4i4.8371>
- Sabiq, Sayyid, *Fiqh Sunnah Jilid V*, Matraman Dalam: Tinta Abadi Gemilang, 2001.
- Sari, D. P., & Putri, R. A. (2019). Peran Baitul Maal wat Tamwil dalam pemberdayaan ekonomi masyarakat desa di Jawa Tengah. *Jurnal Ekonomi Syariah*, 5(2), 123-135.
- Sioe, L., & Tanaya, I. G. (2024). Regulasi hukum cryptocurrency dan pencegahan tindak penyalahgunaannya di Indonesia. *Jurnal Kertha Semaya*, 12(3), 201-218. <https://ojs.unud.ac.id/index.php/kerthasemaya/article/view/97320>
- Siregar, B. G., & Hardana, H. A. (2022). *Metode Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*. Merdeka Kreasi Group
- Sofiyah, A., Ritonga, K., Aini, I., & Hardana, A. (2020). Analysis Of The Role Of The Manindo Siabu Cooperative Partners In Increasing The Income Of Cooperative Members (Case Study In Simaninggir Village). *Journal Of Sharia Banking*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/jsb.v1i1.4683>
- Sriwanna, E., Harahap, I., Windari, W., & Hardana, A. (2020). The Effect Of Knowledge On Voting Interest Products Pt. Mandiri Sharia Bank Padangsidempuan (Case Study To Guru Al-Azhar Bi. *Journal Of Sharia Banking*, 1(1). <https://doi.org/10.24952/jsb.v1i1.4676>.
- Sudarsono, Heri, *Bank dan Lembaga Keuangan Syari'ah*, Yogyakarta: Ekonisia, 2004.
- Sugiyono, *Metode Penelitian Pendidikan: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*, Bandung: Alfabeta, 2012.
- Thistanti, N. M. N., Sugiarta, I. M., & Arthanaya, I. G. (2022). Kajian yuridis mengenai legalitas cryptocurrency di Indonesia. *Jurnal Hukum Prehumas*, 8(2), 89-105. <https://ejournal.warmadewa.ac.id/index.php/juprehum/article/view/4592>
- Yana, D., Windari, W., Hardana, A., & Hasibuan, A. N. (2020). Analysis Of The Determinants Of Third Party Funds PT. Bank Muamalat Indonesia Tbk. *Journal Of Sharia Banking*, 1(2). <https://doi.org/10.24952/jsb.v1i2.4745>