

**DETERMINAN INKLUSI KEUANGAN DI INDONESIA**



**SKRIPSI**

**DISUSUN OLEH:**

**RADEN KUNING SULINDA PRATAMA**

**01021281722096**

**S1-EKONOMI PEMBANGUNAN**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**INDRALAYA, SUMATERA SELATAN**

**2021**

# **DETERMINAN INKLUSI KEUANGAN DI INDONESIA**



**SKRIPSI**

**DISUSUN OLEH:**

**RADEN KUNING SULINDA PRATAMA**

**01021281722096**

**S1-EKONOMI PEMBANGUNAN**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar*

*Sarjana Ekonomi*

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
INDRALAYA, SUMATERA SELATAN**

**2021**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN  
TEKNOLOGI REPUBLIK INDONESIA**  
**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**  
**FAKULTAS EKONOMI**  
**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**DETERMINAN INKLUSI KEUANGAN DI INDONESIA**

Disusun Oleh :

Nama : Raden Kuning Sulinda Pratama  
NIM : 01021281722096  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Moneter

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif

**Tanggal Persetujuan**

**Dosen Pembimbing**

**Ketua**



Tanggal : 19 Juni 2021

**Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si**

NIP. 196903142014092001

**Anggota**



Tanggal : 30 Juni 2021

**Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si**

NIP. 197609112014091003

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**  
**DETERMINAN INKLUSI KEUANGAN DI INDONESIA**

Disusun oleh,

Nama : Raden Kuning Sulinda Pratama  
NIM : 01021281722096  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian : Ekonomi Moneter

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 27 Juli 2021 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

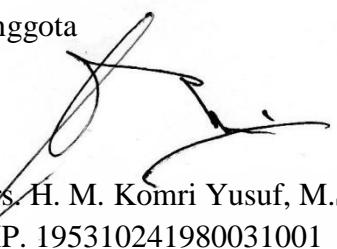
Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 29 Juli 2021  
Ketua



Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si.  
NIP. 196903142014092001

Anggota  


Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197609112014091003

Anggota  


Drs. H. M. Komri Yusuf, M.Si.  
NIP. 195310241980031001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.  
NIP. 197304062010121001

JUR. EK. PEMBANGUNAN .....  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI .....

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang bertandatangan di bawah ini,

Nama Mahasiswa : Raden Kuning Sulinda Pratama  
NIM : 01021281722096  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian : Ekonomi Moneter  
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**“Determinan Inklusi Keuangan di Indonesia”**

Pembimbing,

Ketua : Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si.  
Anggota : Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
Tanggal : 27 Juli 2021

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Indralaya, 29 Juli 2021



Raden Kuning Sulinda Pratama  
NIM. 01021281722096

## **MOTTO DAN PERSEMPAHAN**

**Man Jadda Wajada,**

**Menjadi Militan Untuk Apa Yang Dinginkan,  
Berserah Diri Kepada Tuhan Atas Hasil Yang Didapatkan,**

**Khoirunnas ‘Anfauhum Linnas,**

**PEMUDA ULUL ALBAB**

### **SKRIPSI INI DIPERSEMPAHKAN KEPADA:**

- **Ibuku dan Ayahku**
- **Dosen dan Guruku**
- **Saudaraku**
- **Keluarga Besar dan Kerabat**
- **Sahabat dan Teman**
- **Muslimin dan Muslimat**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur atas nikmat Iman, Islam, Pemikiran, dan Kesempatan yang Allah berikan kepada saya sebagai peneliti, sehingga skripsi ini yang berjudul “Determinan Inklusi Keuangan di Indonesia” sudah sampai pada titik akhir dan selesai. Hal tersebut juga tidak terlepas dari peran Nabi Muhammad sebagai pembawa risalah kebenaran dan ilmu pengetahuan, sehingga semua manusia dapat merasakan cahaya keilmiahannya saat ini.

Perumusan hingga penyelesaian skripsi ini tentu membutuhkan banyak tenaga, sumber daya, dan waktu, serta melibatkan berbagai pihak di dalamnya. Skripsi ini berfokus kepada bagaimana melihat inklusi keuangan secara komprehensif sebagai bukan hanya variabel yang memberikan dampak luas tetapi juga sebagai variabel yang juga rentan dipengaruhi faktor lain.

Peneliti juga berterima kasih kepada semua pihak yang terlibat dan menyukseskan penyelesaian dan perampungan skripsi ini, sehingga peneliti telah berhasil menyelesaikan syarat untuk mendapatkan gelar sarjana ekonomi Universitas Sriwijaya. Selain itu, terdapat kekurangan penelitian ini yang dapat dieksplorasi lebih lanjut untuk mempelajari inklusi keuangan lebih mendalam.

Indralaya, 29 Juli 2021



Raden Kuning Sulinda Pratama

NIM. 01021281722096

## UCAPAN TERIMA KASIH

Skripsi ini tentunya melibatkan banyak pihak di dalamnya, dengan sumbangsih yang sangat luar biasa, sehingga skripsi inipun dapat selesai dan dapat memenuhi syarat untuk menerima gelar sarjana ekonomi pembangunan. Ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya saya ucapkan kepada :

1. **Ibu dan Ayah**, sebagai alasan kenapa saya bisa menjadi orang yang sangat keras kepala untuk masih tetap bertahan dan terus berjuang meski tertatih untuk mengejar mimpi setinggi-tingginya, semoga Allah memberkahi setiap keringat juga setiap detik usia kalian, dan selalu dilimpahkan rahmat oleh Allah SWT.
2. **Adikku S.M. Sulinda Dwika D**, dan seluruh keluarga besar, semoga masa depan kalian cerah dan kita dapat berkolaborasi pada tatanan penting negara ini.
3. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaf, MSCE** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
5. Bapak **Dr. Mukhlis, S.E., M.Si** dan Bapak **Dr. Sukanto** selaku Ketua Jurusan dan Sekretaris Jurusan Ekonomi Pembangunan.
6. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si** selaku dosen pembimbing akademik selama menjadi mahasiswa, semoga bapak terus menjadi akademisi yang handal bagi negeri ini.
7. Ibu **Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si** selaku dosen pembimbing skripsi, sebagai salah orang yang sangat mensupport saya dapat menulis skripsi, dan terkadang memberikan nasihat-nasihat lainnya yang baik, terima kasih bu.
8. Bapak **Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si** selaku dosen pembimbing skripsi, yang membimbing skripsi saya dengan waktu yang cukup *flexible*, dan bahkan masih mau ditemui dalam urusan urgent meski sesibuknya dan tidak membuat janji sebelumnya, terima kasih pak.

9. Bapak **H. Komri Yusuf, S.E., M.Si** selaku dosen penguji, juga teladan bagi mahasiswa seperti saya dan kalangan dosen sekalipun, terima kasih atas setiap masukan dan sarannya pak.
10. Bapak **Dr. Imam Asngari, S.E., M.Si**. Terima kasih pak atas bimbingan-bimbingan khususnya terkait berbagai kegiatan bahkan pengolahan data, juga sebagai senior Kinerja.
11. Bapak **Dr. Ichsan Hadjri, S.T., M.M** selaku dosen sekaligus mentor dalam kelimuan, keilmiahinan, kompetisi, dan teladan hidup. Terima kasih pak telah menjadi mentor yang sangat luar biasa membantu selama proses saya bertumbuh di kampus.
12. Ibu **Mardalena, S.E., M.Si** selaku dosen ekonomi pembangunan sekaligus orangtua di rantau yang selalu menasehati, membimbing, dan juga membantu dalam menyelesaikan masalah-masalah yang terjadi.
13. Bapak **Ridwan, S.E., M.Si** selaku Kasubag Akademik FE, yang telah memberikan banyak nasihat, bimbingan, selama di kehidupan kampus.
14. Mbak **Iin Widiastuti**, selaku admin Jurusan Ekonomi Pembangunan, yang membantu saya dalam berbagai hal administrasi, bahkan sering saya repotkan dalam banyak proses administrasi, terima kasih mbak, semoga menjadi catatan amal kebaikan bagi mbak.
15. Para Guru **SD Negeri 32, SMP Negeri 5**, dan **SMK Negeri 1 Kota Lubuklinggau**. Terima kasih, berkat kalian, muridmu ini sudah mencapai titik ini.
16. Para Dosen Jurusan Ekonomi Pembangunan dan Fakultas Ekonomi pada umumnya yang telah memberikan bimbingan materi perkuliahan, dan juga berbagai nasihat, terima kasih pak bu.
17. Bapak **Fatah Arafat, S.E., M.Si** selaku senior Kinerja. Terima kasih pak telah banyak membantu saya dalam berbagai hal, tidak sungkan-sungkan bahkan merumuskan suatu permasalahan baik personal maupun keorganisasian.
18. Teman-teman **Kaderisasi Salman ITB**, dan **LMDP 207**. Terima kasih telah menjadi perantara titik balik luar biasa kehidupan saya, baik dalam

peningkatan dan pengokohan Iman, Islam, Moral, Pola Pikir, Tanggung Jawab, sehingga sebuah harga mati menjadi Muslim luar dan dalam, Sholih dan Muslih.

19. Kepada **LDF Ukhuwah** dan **Marbot Musholla Al-Iqtishod Chapter Pandemi**, terima kasih telah menjadi rumah bagi saya pribadi, sebagai rumah berproses, berkembang, dan bertumbuh, menjadi insan yang baik
20. Kepada **LPM Kinerja** dan **Senior/Alumni Kinerja** yang menjadi rumah, *supporting system* dalam bertumbuh selama di kampus, dan terima kasih sudah pernah memberikan amanah kepada saya untuk memimpin dan berjalan bersama atas nama keluarga.
21. Kepada **Kage Squad, Hendri, Aziz, Marta, Riswan, Firman**, terima kasih atas kebersamaan selama masa perkuliahan.
22. Kepada teman-teman dari fakultas ekonomi dan berbagai fakultas yang telah membersamai saya dalam berbagai kompetisi, juga sebagai juri, terima kasih telah menjadi guru pengalaman dalam berproses dan bertumbuh
23. Terima kasih kepada seluruh pihak yang terlibat yang telah membantu saya selama menjadi mahasiswa.

Indralaya, 29 Juli 2021



Raden Kuning Sulinda Pratama

NIM. 01021281722096

## **SURAT PERNYATAAN ABSTRAKSI**

Kami dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa :

Nama : Raden Kuning Sulinda Pratama  
NIM : 01021281722096  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Ekonomi Pembangunan  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Ekonomi Moneter  
Judul Skripsi : Determinan Inklusi Keuangan di Indonesia

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Indralaya, 29 Juli 2021

Ketua



Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si.

NIP. 196903142014092001

Anggota



Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.

NIP. 197609112014091003

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.  
NIP. 197304062010121001

## **ABSTRACT**

### **THE DETERMINANTS OF FINANCIAL INCLUSION IN INDONESIA**

**By:**

**Raden Kuning Sulinda Pratama, Siti Rohima, Ariodillah Hidayat**

This research aims to determine whether the selected macroeconomic variables are the determinants of financial inclusion or not. This research used linear regression method with fixed effect approach. The independent variables consist of income per capita, population density, proportion of labor, proportion of capital, and inflation. Meanwhile, financial inclusion is divided into two models and proxied by financial penetration of deposit and credit. The result shows that income per capita, population density, proportion of labor, have a positive and significant impact on the penetration of financial deposit. Meanwhile, Inflation has a negative and significant impact on the penetration of financial deposit. Furthermore, income per capita and proportion of labor have a positive and significant impact on the penetration of financial credit while population density and proportion of capital have a negative and significant on the penetration of financial credit.

**Keywords :** *Financial Inclusion, Financial Penetration, Macroeconomic Variables*

Chairman



Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si.  
NIP. 196903142014092001

Member



Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197609112014091003

Acknowledged,  
Head of Economics Development Department



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.  
NIP. 197304062010121001

## **ABSTRAK**

### **DETERMINAN INKLUSI KEUANGAN DI INDONESIA**

**Oleh:**

**Raden Kuning Sulinda Pratama, Siti Rohima, Ariodillah Hidayat**

Penelitian ini bertujuan untuk menentukan variabel makroekonomi terpilih apakah menjadi variabel determinan inklusi keuangan di Indonesia atau tidak. Penelitian ini menggunakan metode regresi linier dengan pendekatan *fixed effect*. Variabel independen terdiri dari pendapatan per kapita, kepadatan penduduk, proporsi tenaga kerja, proporsi modal, dan inflasi. Sedangkan inklusi keuangan dibagi menjadi dua model dan diprosikan oleh penetrasi keuangan deposit dan kredit. Hasil penelitian menemukan bahwa pendapatan per kapita, kepadatan penduduk, proporsi tenaga kerja berpengaruh positif dan signifikan terhadap penetrasi keuangan deposit. Sementara Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap penetrasi keuangan deposit. Lebih lanjut, pendapatan per kapita dan proporsi tenaga kerja yang memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap penetrasi keuangan kredit. Kepadatan penduduk dan proporsi modal memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap penetrasi keuangan kredit.

**Kata Kunci:** *Inklusi Keuangan, Penetrasi Keuangan, Variabel Makroekonomi*

Ketua



Dr. Siti Rohima, S.E., M.Si.  
NIP. 196903142014092001

Anggota



Ariodillah Hidayat, S.E., M.Si.  
NIP. 197609112014091003

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan



Dr. Mukhlis, S.E., M.Si.  
NIP. 197304062010121001

<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>		
	Nama	Raden Kuning Sulinda Pratama
Jenis Kelamin	Laki-laki	
Tempat, Tanggal Lahir	Lubuklinggau, 07 Desember 1998	
Agama	Islam	
Status	Belum Nikah	
Alamat	Jl. Keramat Abadi, RT.010, Kel. Cereme Taba, Kec. Lubuklinggau Timur II, Kota Lubuklinggau	
Kewarganegaraan	Indonesia	
Tinggi Badan	178 Cm	
Berat Badan	69 Kg	
Hobi	Tidur, Mempelajari Manusia, Sejarah, dan Budaya	
Email	<a href="mailto:radenkuningsulindap@gmail.com">radenkuningsulindap@gmail.com</a>	
Nomor HP	081379734322	
Linked.in	<a href="https://www.linkedin.com/in/radenkuningsulindap">https://www.linkedin.com/in/radenkuningsulindap</a>	
<b>PENDIDIKAN FORMAL</b>		
2017-2021	S1 Ekonomi Pembangunan – Universitas Sriwijaya	
2013-2016	Akuntansi – SMK Negeri 1 Kota Lubuklinggau	
2010-2013	SMP Negeri 32 Kota Lubuklinggau	
2004-2010	SD Negeri 32 Kota Lubuklinggau	
2003-2004	TK Kepolisian Bhayangkara Kota Lubuklinggau	
<b>PENDIDIKAN INFORMAL</b>		
2021	WE English Bandung	
<b>PELATIHAN</b>		
2020	Risk Management of Islamic and Conventional Bank, International Training For Young IslamicEconomics Leader, Online Summer School UMY	
2017	Pelatihan Jurnalistik Tingkat Dasar	
<b>PENGALAMAN ORGANISASI</b>		
2020-2021	Pimpinan Umum LPM Kinerja FE Unsri	
2018-2019	Kepala Dept. Riset dan Literasi BO KEIMI FE Unsri	
2017-2018	Bendahara Umum UKM Beladiri Div.Taekwondo Unsri	
2020-2021	Staff IMEPA FE Unsri	
2020-2021	Anggota Madrasah Relawan Region Sumatera Selatan	

2017-2021	Anggota BO Ukhuwah FE Unsri
<b>RIWAYAT PRESTASI</b>	
2020	Mahasiswa Berprestasi Kelima FE Unsri
2020	Juara 1 Kompetisi Debat Mahasiswa FE, RISTEKDIKTI
2020	Gold Medal, Bangkok International Intellectual Property, Invention, Innovation, and Technology Exposition, Thailand
2019	Juara 2 Kompetisi Debat Kopma Fair, UIN Raden Fatah, Palembang
2019	Juara 3 Olimpiade Ekonomi Nasional, Universitas Sriwijaya, Palembang
2019	Juara Harapan 1 Kompetisi Debat Mahasiswa Nasional Edufair III, Universitas Surabaya
2019	Juara 1 Lomba Esai Nasional Agro in Art, Universitas Teuku Umar, Aceh
2019	Juara 2 Kompetisi Debat Mahasiswa Nasional PIS, Universitas Sriwijaya, Palembang
2019	Juara 2 Kompetisi Debat Ekonomi Islam Nasional, Universitas Lampung
2019	Juara 2 Kompetisi Debat Ekonomi Nasional MMC, Universitas Borneo Tarakan, Kalimantan Utara
2018	Finalis Lomba Esai Nasional 2nd Sharia Economic Expo, UIN Raden Fatah, Palembang
2018	Medali Perunggu Pekan Olahraga Kabupaten Ke-41 Cabor Taekwondo Kategori U-69
2018	Medali Perak Taekwonco Cup III Invitasi Mahasiswa Se-Sumatera Selatan
2017	Berita Terbaik 1 PJTD LPM GS Unsri

## DAFTAR PUSTAKA

<b>HALAMAN DEPAN.....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN KOMPREHENSIF .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH .....</b>	<b>iv</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vi</b>
<b>UCAPAN TERIMA KASIH .....</b>	<b>vii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN ABSTRAKSI.....</b>	<b>x</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>xi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xviii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xix</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>7</b>
2.1 Landasan Teori.....	7
2.1.1 Teori Pembangunan Keuangan.....	7

2.1.2 Inklusi Keuangan.....	11
2.1.3 <i>Financial Possibility Frontier</i> .....	12
2.1.4 Pendapatan Per Kapita.....	14
2.1.5 <i>Population Density</i> .....	15
2.1.6 Inflasi.....	16
2.2 Penelitian Terdahulu .....	17
2.3 Alur Pikir .....	24
2.4 <i>Research Framework</i> .....	28
2.4 Hipotesis .....	29
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>30</b>
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	30
3.2 Rancangan Penelitian.....	30
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	30
3.4 Teknik Analisis .....	31
3.4.1 Estimasi Model.....	31
3.4.2 Pemilihan Model Terbaik.....	32
3.5 Uji Asumsi Klasik .....	33
3.6 Definisi Operasional Variabel.....	34
3.6.1 Variabel Dependen .....	34
3.6.2 Pendapatan Per Kapita.....	35
3.6.3 Kepadatan Penduduk .....	35
3.6.4 Proporsi Tenaga Kerja.....	36
3.6.5 Proporsi Modal .....	36

3.6.6 Inflasi.....	36
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>37</b>
4.1 Deskripsi Statistik .....	37
4.2 Penaksiran Model.....	40
4.2.1 Model Penetrasi Keuangan Deposit .....	39
4.2.2 Model Pentrasasi Keuangan Kredit .....	40
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	41
4.3.1 Uji Mulikolonieritas .....	41
4.3.2 Uji Heterokedastisitas.....	41
4.4 Estimasi Model Regresi .....	43
4.5 Pembahasan.....	50
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>54</b>
5.1 Kesimpulan .....	54
5.2 Saran dan Rekomendasi.....	55
5.2.1 Rekomendasi Kebijakan Pemerintah.....	55
5.2.2 Penelitian Lanjutan .....	57
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>58</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>63</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Indeks Inklusi Keuangan Nasional 2013-2019 .....	2
Tabel 4.1 Deskripsi Statistik Variabel Penelitian .....	37
Tabel 4.2 <i>Redundant Fixed Effect Test (Chow Test) -I</i> .....	40
Tabel 4.3 <i>Correlated Random Test – Hausman Test - I</i> .....	41
Tabel 4.4 <i>Redundant Fixed Effect Test (Chow Test) -I</i> .....	41
Tabel 4.5 <i>Correlated Random Test – Hausman Test - I</i> .....	41
Tabel 4.6 Uji Multikolonieritas.....	42
Tabel 4.7a Uji Heterokedastisitas – Model 1 .....	43
Tabel 4.7b Uji Heterokedastisitas – Model 2.....	43
Tabel 4.8 <i>Fixed Effect Model – Model 1</i> .....	44
Tabel 4.9 <i>Fixed Effect Model – Model 2</i> .....	46
Tabel 4.10 Efek Wilayah Terhadap Penetrasi Keuangan .....	49

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1 Indeks Inklusi Keuangan Provinsi Tahun 2019 .....	3
Gambar 1.2 Penetrasi Keuangan Berdasarkan Sektor Keuangan .....	4
Gambar 2.1 <i>Financial Possibility Frontier</i> .....	13
Gambar 2.2 Skema Alur Pikir.....	32
Gambar 2.3 <i>Research Framework</i> .....	33

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Inklusi keuangan telah menjadi instrumen sektor keuangan yang penting terutama kaitannya terhadap pembangunan ekonomi suatu negara. Istilah inklusi keuangan pada sektor keuangan ini telah menjadi tren pembahasan pasca krisis 2008 di dunia. Hal tersebut dilandasi oleh dampak krisis pada kelompok *the bottom of the pyramid* yaitu pendapatan rendah dan tidak teratur, tinggal di daerah terpencil, buruh yang tidak memiliki dokumen identitas legal, dan masyarakat marginal, yang umumnya tercatat sangat tinggi sebagai *unbanked* di luar negara maju (Bank Indonesia, 2020). Jika dilihat pada fakta yang ada, inklusi keuangan memang memberikan dampak positif terhadap perekonomian suatu negara. Demirguc-Kunt dan Klapper (2012) menunjukkan bahwa setengah populasi dunia adalah *unbanked*, dengan 89% orang dewasa dilaporkan mempunyai akun pada institusi keuangan formal pada negara berpendapatan tinggi dan 41% orang dewasa pada negara berkembang. Hal tersebut kemudian menjadi sebab inklusi keuangan menjadi kebijakan prioritas dalam penentuan regulasi di berbagai negara (Sarma & Pais, 2011).

Inklusi keuangan di Indonesia masuk ke dalam kebijakan prioritas yaitu Strategi Nasional dan Rencana Pembangunan Jangka Menengah Nasional. Landasan awal tersebut adalah fakta bahwa ketika itu hanya 49% rumah tangga yang memiliki akses terhadap institusi keuangan formal, lalu dari 52% masyarakat desa di Indonesia, sekitar 60% belum memiliki akses pelayanan keuangan formal

(Hadad, 2016). Oleh karena itu, pemerintah terus mencoba meregulasi berbagai faktor yang berhubungan terhadap inklusi keuangan agar terjadinya peningkatan.

**Tabel 1.1 Indeks Inklusi Keuangan Nasional 2013-2019**

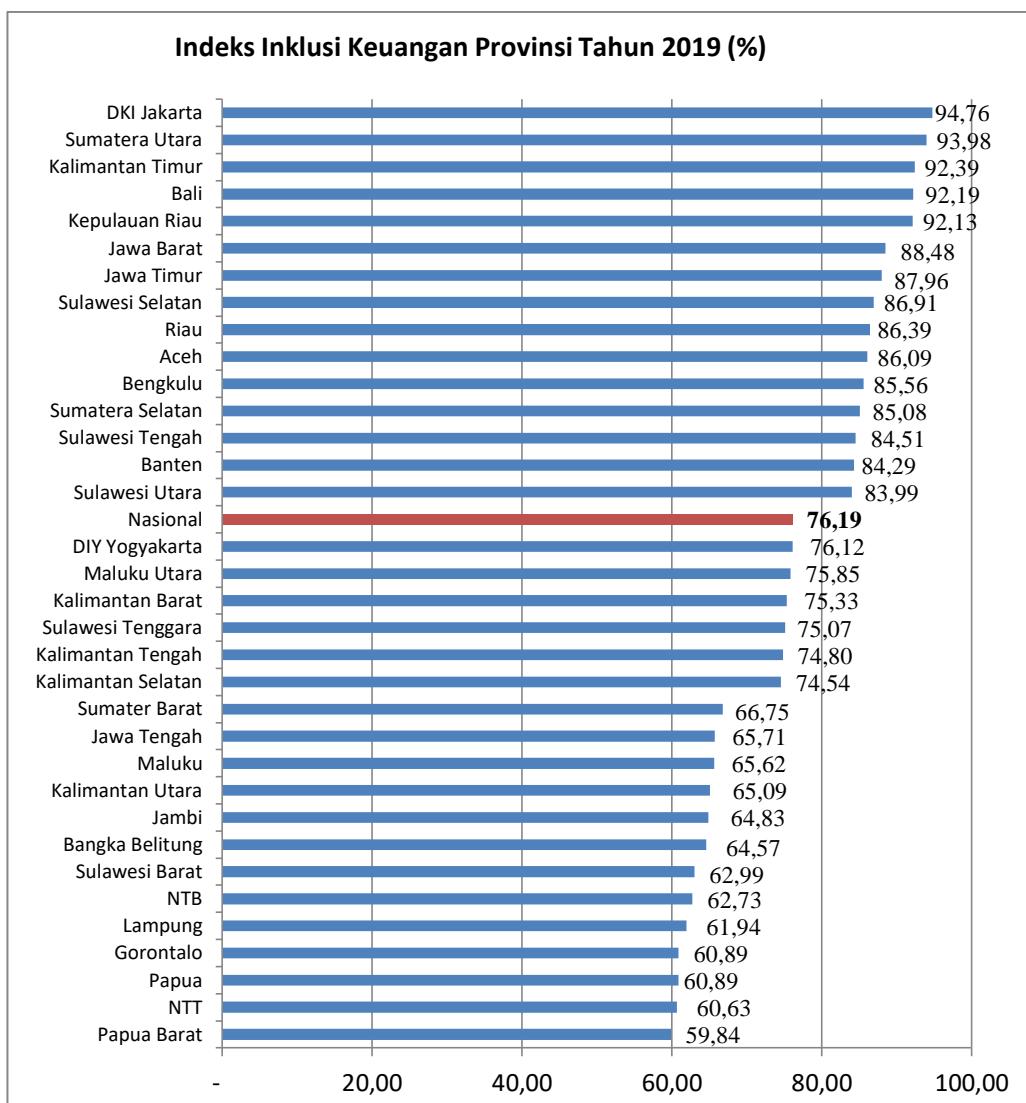
Tahun	Persentase (%)
2013	59,74
2016	67,8
2019	76,19

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan, 2019

Regulasi pemerintah, dan juga akibat perkembangan zaman memberikan dampak terhadap pembangunan sektor keuangan dan tentunya juga inklusi keuangan. Hasil survei Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Indonesia, oleh tabel 1, melalui indikator akses, ketersediaan produk dan layanan jasa keuangan, penggunaan produk dan layanan jasa keuangan, serta kualitas menunjukkan inklusi keuangan di Indonesia terus mengalami peningkatan secara berkala. Pada tahun 2013, indeks melalui persentase inklusi keuangan adalah sebesar 59,74 persen dan mengalami kenaikan di tiga tahun berikutnya atau 2016 sebesar 67,8 persen, serta terus meningkat menjadi 76,19 persen di tahun 2019. Itu berarti masyarakat, dari waktu ke waktu, semakin bersentuhan terhadap sektor keuangan.

Inklusi keuangan jika dilihat per provinsi memiliki keadaan yang bervariasi, yang ditunjukkan oleh Gambar 1.1. Beberapa provinsi memiliki persentase indeks inklusi keuangan di atas 90 dan mendekati 100 atau inklusi absolut. Pada grafik, DKI Jakarta menduduki peringkat pertama dengan indeks inklusi keuangan sebesar 94,76 persen. Lalu, diikuti Sumatera Utara sebesar 93,98 persen, Kalimantan Timur 92,39, Bali 92,19 persen dan Kepulauan Riau sebesar 92,13

persen. Namun di sisi lain, tiga provinsi terbawah meliputi Papua Barat, Nusa Tenggara Timur, dan Papua, memiliki persentase indeks masing-masing 59,84, 60,63, dan 60,89. Nilai tersebut bahkan sama dengan indeks inklusi keuangan nasional di tahun 2013. Padahal, inklusi keuangan selalu dibahas dan menjadi tren indikator untuk memacu kesejahteraan dan perekonomian.



**Gambar 1.1 Indeks Inklusi Keuangan Provinsi Tahun 2019**

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan, 2019 (diolah)

Berbagai studi empiris telah mencoba membahas peran inklusi keuangan dalam berbagai variabel ekonomi. Contoh-contoh tersebut mulai dari pengaruh signifikan inklusi keuangan terhadap pengentasan kemiskinan (Li, 2018; N'dri & Kakinaka, 2020), peningkatan pertumbuhan ekonomi (Kim *et al.*, 2018), stabilitas sistem keuangan (Morgan & Pontines, 2018), dan aspek lainnya. Pemerintah Indonesia bahkan memberikan target tingkat inklusi keuangan di atas 90% di tahun 2023 (Otoritas Jasa Keuangan, 2020). Namun, jika variabel inklusi keuangan itu sendiri belum optimal, inklusi keuangan tidak dapat secara optimal memberikan dampaknya terhadap berbagai variabel ekonomi.



**Gambar 1.2 Inklusi Keuangan Berdasarkan Sektor Keuangan**

Sumber: Otoritas Jasa Keuangan, 2019

Inklusi keuangan di Indonesia sendiri jika dilihat berdasarkan sektor, masih didominasi oleh sektor perbankan. Eksistensi sektor tersebut masih sangat kuat dan diminati oleh masyarakat. Gambar 1 menunjukkan penetrasi pengakses sektor perbankan dari 63,6% di tahun 2016 menjadi 73,88% di tahun 2019. Masyarakat juga mengakses lembaga pembiayaan dengan persentase 14,56% di tahun 2019 yang meningkat dari 11,8% di tahun 2016, asuransi sebesar 13,5% yang meningkat dari 12,1% di tahun 2016, pergadaian sebesar 12,38% di tahun

2019 yang meningkat dari 10,5% di tahun 2016. Lebih lanjut, akses sektor lain dari masyarakat yaitu seperti dana pensiun, pasar modal, hingga lembaga keuangan mikro dalam persentase kecil. Dengan demikian, sektor perbankan dapat menjadi proksi atas sektor keuangan dalam membahas faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi tingkat inklusi keuangan.

Berdasarkan berbagai pemaparan di atas, studi lebih lanjut diperlukan untuk mengetahui faktor-faktor yang menjadi determinan inklusi keuangan meliputi 33 Provinsi di Indonesia. Faktor-faktor tersebut dapat dilihat secara dimensi mikro dan dimensi makro. Fokus penelitian ini mengkaji faktor-faktor dari dimensi variabel makro, karena masih belum terlalu masif di Indonesia. Faktor-faktor tersebut di antaranya 1) Pendapatan per kapita (Demirguc-Kunt & Klapper, 2012; Allen *et al*, 2014); 2) Kepadatan Penduduk; 3) Proporsi Tenaga Kerja; dan 4) Proporsi Modal (Kumar, 2013; Rajput & Mahavidyalaya, 2017), dan 5) Inflasi (Annisa *et al*, 2019). Sedangkan Proksi Inklusi keuangan digambarkan menggunakan penetrasi keuangan baik penetrasi dana pihak ketiga (DPK) atau deposit dan penetrasi kredit.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang dan berbagai fenomena di atas, terdapat rumusan-rumusan permasalahan yaitu sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh masing-masing variabel determinan terpilih terhadap penetrasi keuangan deposit pada tahun 2015-2020 di Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh masing-masing variabel determinan terpilih terhadap penetrasi keuangan kredit pada tahun 2015-2020 di Indonesia?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui variabel determinan apa saja yang mempengaruhi penetrasi keuangan deposit secara signifikan.
2. Untuk mengetahui variabel determinan apa saja yang mempengaruhi penetrasi keuangan kredit secara signifikan.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

Adapun manfaat penelitian yaitu:

1. Menjadi refrensi dan acuan literatur dalam memahami inklusi keuangan, faktor yang mempengaruhi, serta implikasinya
2. Berkontribusi untuk menjadi bahan pertimbangan bagi pemegang kepentingan di tingkat pemerintahan baik pusat maupun daerah dalam mengoptimalkan inklusi keuangan beserta implikasi-implikasi yang ada

## DAFTAR PUSTAKA

- Alamá, L., & Tortosa-Ausina, E. (2012). Bank Branch Geographic Location Patterns in Spain: Some Implications for Financial Exclusion. *Growth and Change*, 43(3), 505–543. <https://doi.org/10.1111/j.1468-2257.2012.00596.x>
- Allen, F., Carletti, E., Cull, R., Qian, J. Q. J., Senbet, L., & Valenzuela, P. (2014). The African financial development and financial inclusion gaps. *Journal of African Economies*, 23(5), 614–642. <https://doi.org/10.1093/jae/aju015>
- Annisa, Y. N., Setyadi, S., & Arifin, S. (2019). Faktor-Faktor Penentu Inklusi Keuangan Di Indonesia Periode Tahun 2012-2016. *Tirtayasa Ekonomika*, 14(1), 150. <https://doi.org/10.35448/jte.v14i1.5425>
- Ansong, D., Chowa, G., & Adjabeng, B. K. (2015). Spatial analysis of the distribution and determinants of bank branch presence in Ghana. *International Journal of Bank Marketing*, 33(3), 201–222. <https://doi.org/10.1108/IJBM-09-2013-0103>
- Bank Indonesia. (2011). *Metadata Keuangan Inklusif*.
- Chithra, N., & Selvam, M. (2013). Determinants of Financial Inclusion: An Empirical Study on the Inter-State Variations in India. *SSRN Electronic Journal*, 1–15. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2296096>
- David, O. O. K., Oluseyi, A. S., & Emmanuel, A. (2018). Empirical Analysis of the Determinants of Financial Inclusion in Nigeria: 1990-2016. *Journal of Finance and Economics*, 6(1), 19–25. <https://doi.org/10.12691/jfe-6-1-3>
- Demirguc-Kunt, A., & Klapper, L. (2012). *Measuring Financial Inclusion : The*

- Global Findex Database* (No. 6025; Policy Research Working Paper, Vol. 6025, Issue 5). <https://doi.org/10.1007/BF00511170>
- Evans, O. (2018). Connecting the poor: the internet, mobile phones and financial inclusion in Africa. *Digital Policy, Regulation and Governance*, 20(6), 568–581. <https://doi.org/10.1108/DPRG-04-2018-0018>
- Evans, O., & Adeoye, B. (2016). Determinants of Financial Inclusion in Africa: A Dynamic Panel Data Approach. *University of Mauritius Research Journal*, 22(1–23).
- Gebrehiwot, K. G., & Makina, D. (2019). Macroeconomic Determinants of Financial Inclusion: Evidence Using Dynamic Panel Data Analysis. In *Extending Financial Inclusion in Africa*. Elsevier Inc. <https://doi.org/10.1016/B978-0-12-814164-9.00008-6>
- Ghazali, I. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hadad, M. (2016). Financial inclusion, financial regulation, and financial education in Asia: Case of Indonesia. *Promoting Better Lifetime Planning through Financial Education*, January, 144–146. [https://doi.org/10.1142/9789814740029\\_0006](https://doi.org/10.1142/9789814740029_0006)
- Honohan, P. (2008). Cross-country variation in household access to financial services. *Journal of Banking and Finance*, 32(11), 2493–2500. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2008.05.004>
- Indonesia, B. (2020). *Program Keuangan Inkkusif*. <https://www.bi.go.id/id/ssk/Peran-BI->

SSK/keuanganinklusif/program/Contents/default.aspx

- Jannah, Y. R., & Kaluge, D. (2020). Analisis Variabel Sosial Ekonomi Terhadap Tingkat Inklusi Keuangan Negara Asia Tahun 2010-2015. *Dinar : Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 6(1), 1–16.  
<https://doi.org/10.21107/dinar.v6i1.2532>
- Kim, D. W., Yu, J. S., & Hassan, M. K. (2018). Financial inclusion and economic growth in OIC countries. *Research in International Business and Finance*, 43, 1–14. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2017.07.178>
- Kumar, N. (2013). Financial inclusion and its determinants: evidence from India. *Journal of Financial Economic Policy*, 5(1), 4–19.  
<https://doi.org/10.1108/17576381311317754>
- Le, T. T., Dan, N. D. L., Nguyen, T. D. T., Vu, T. S., & Tran, M. D. (2019). Determinants of financial inclusion: Comparative study of Asian countries. *Asian Economic and Financial Review*, 9(10), 1107–1123.  
<https://doi.org/10.18488/journal.aefr.2019.910.1107.1123>
- Li, L. (2018). Financial inclusion and poverty: The role of relative income. *China Economic Review*, 52(1), 165–191.  
<https://doi.org/10.1016/j.chieco.2018.07.006>
- Mishkin, F. S., & Eakins, S. G. (2009). *Financial Markets and Institutions* (Sixth Edit). Pearson International.
- Morgan, P. J., & Pontines, V. (2018). Financial Stability and Financial Inclusion: the Case of Sme Lending. *Singapore Economic Review*, 63(1), 111–124.  
<https://doi.org/10.1142/S0217590818410035>

- N'dri, L. M., & Kakinaka, M. (2020). Financial inclusion, mobile money, and individual welfare: The case of Burkina Faso. *Telecommunications Policy*, 44(3), 101926. <https://doi.org/10.1016/j.telpol.2020.101926>
- Naceur, S. Ben, Barajas, A., & Massara, A. (2015). Can islamic banking increase financial inclusion ? *IMF Working Paper*, 15(13), 1–41. <https://doi.org/10.1016/j.siny.2015.07.001>
- Otoritas Jasa Keuangan. (2019). *Survei Nasional Literasi dan Inklusi Keuangan 2019*. 1–2.
- Otoritas Jasa Keuangan. (2020). Siaran Pers OJK Perkuat Sinergi Dorong Inklusi Keuangan Pelajar. *SP11/DHMS/II/2020*.
- Rafeeq, A. (2018). *Determinants of Financial Inclusion in High Income and Low Income Countries*. [https://thesis.cust.edu.pk/UploadedFiles/asif\\_6.pdf](https://thesis.cust.edu.pk/UploadedFiles/asif_6.pdf)
- Raichoudhury, A. (2020). Major Determinants of Financial Inclusion: State-Level Evidences from India. *Vision*, 24(2), 151–159. <https://doi.org/10.1177/0972262920923882>
- Rajput, B., & Mahavidyalaya, A. (2017). Financial Inclusion And Its Determinants: An Empirical Study on the Inter-State Variations in India. *International Journal on Arts*, 6(1), 8–18. [www.researchtrend.net](http://www.researchtrend.net)
- Reid, R. (2011). Financial development: A broader perspective. *Financial Market Regulation and Reforms in Emerging Markets*, 258, 203–225. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1729086>
- Sarma, M. (2008). *Index of Financial Inclusion* (No. 215).
- Sarma, M., & Pais, J. (2011). Financial Inclusion and Development: A Cross

- Country Analysis. *Journal of International Development*, 168(10–13), 613–628. <https://doi.org/10.1002/jid>
- Vaidya, M., Ganesh, G., & Sanatan, D. (2018). Factors Affecting Financial Inclusion in Himachal Pradesh: A District-wise Analysis Madhur M Mahajan & Sukrit Garg. *AJMR 54 Amity Journal of Management Research ADMAA Amity Journal of Management Research*, 3(1), 54–65.
- Yuningsih, I., & Dadan, R. (2018). INDONESIA Jurnal Economia , Volume 14 , Nomor 2 , Oktober 2018. *Jurnal Economia*, 14(2).