

ABSTRACT

In the past few decades, Islamic microfinance has become pivotal in mitigating poverty, making it crucial to explore its operational effectiveness and performance within Muslim-majority nations. This research is centered on examining the efficiency and impact of Islamic microfinance in alleviating poverty across Indonesia. Employing a quantitative approach, the study utilizes Data Envelopment Analysis (DEA) to evaluate efficiency and panel data regression to determine effectiveness, drawing on data from 144 Islamic rural banks across 21 provinces. Initially, the results indicate that only 12 of these banks are performing efficiently, with the remaining banks showing variable efficiency levels across different provinces. Factors influencing efficiency include urban infrastructure, the density of microfinance institutions (MFIs), regional disparities, and the size of the Muslim population. Furthermore, the study underscores a stronger emphasis on financial performance over social performance among Indonesian MFIs. Despite variations in scale, the narrow gap between financial and social performance underscores the institutions' dedication to both sustainability and social objectives, aligning with the institutionalist perspective that influences sector practices in the region. Additionally, the analysis of effectiveness reveals critical insights. A notable inverse relationship between Total Financing (TF) and poverty levels highlights the importance of enhancing financial inclusion and expanding access to credit. Moreover, the management of Non-Performing Financing (NPF) emerges as crucial, correlating directly with rising poverty levels. The study also notes regional variations in how Financial Efficiency (FE) impacts poverty, emphasizing the need for targeted inflation management to support sustainable poverty reduction efforts.

Keywords: Efficiency, Effectiveness, Islamic Microfinance, Poverty

***Kecekapan dan Keberkesanan Kewangan Mikro Islam terhadap Pengurangan
Kemiskinan di Indonesia***

ABSTRAK

Dalam beberapa dekad yang lalu, kewangan mikro Islam telah menjadi sangat penting dalam mengurangkan kemiskinan, menjadikannya penting untuk mengeksplorasi keberkesanan operasi dan prestasi dalam negara-negara majoriti Muslim. Kajian ini tertumpu kepada pemeriksaan kecekapan dan impak kewangan mikro Islam dalam mengurangkan kemiskinan di seluruh Indonesia. Menggunakan pendekatan kuantitatif, kajian ini menggunakan Analisis Data Envelopment (DEA) untuk menilai kecekapan dan regresi data panel untuk menentukan keberkesanan, dengan mengambil data dari 144 bank desa Islam di 21 provinsi. Awalnya, hasil menunjukkan hanya 12 daripada bank-bank ini yang berprestasi cekap, dengan bank-bank yang lain menunjukkan tahap kecekapan yang berbeza di seluruh provinsi yang berlainan. Faktor-faktor yang mempengaruhi kecekapan termasuk infrastruktur bandar, ketumpatan institusi kewangan mikro (MFI), perbezaan serantau, dan saiz populasi Muslim. Selanjutnya, kajian menekankan lebih kepada prestasi kewangan berbanding prestasi sosial di kalangan MFI Indonesia. Walaupun terdapat perbezaan skala, jurang kecil antara prestasi kewangan dan sosial menegaskan dedikasi institusi terhadap kedua-dua kelestarian dan objektif sosial, selaras dengan perspektif institusionalis yang mempengaruhi amalan sektor di rantau ini. Tambahan pula, analisis keberkesanan mengungkapkan wawasan kritikal. Hubungan songsang yang ketara antara Pembiayaan Total (TF) dan tahap kemiskinan menonjolkan kepentingan untuk meningkatkan inklusi kewangan dan memperluas akses kepada kredit. Selain itu, pengurusan Pinjaman Tidak Berprestasi (NPF) muncul sebagai sangat penting, berkorelasi langsung dengan peningkatan tahap kemiskinan. Kajian juga mencatat variasi serantau

dalam bagaimana Kecekapan Kewangan (FE) memberi kesan kepada kemiskinan, menekankan keperluan untuk pengurusan inflasi yang ditargetkan untuk mendukung usaha pengurangan kemiskinan yang lestari.

Kata kunci: *Kecekapan, Keberkesanan, Kewangan Mikro Islam, Kemiskinan*