

ABSTRACT

Mahesti Arda Neta Arnanda. The Influence of Demographics, Macroeconomics, and Financial Development on Environmental Degradation.

This study aims to analyze the influence of demographics, macroeconomics, and financial development on environmental degradation. The study utilizes secondary time-series data from 2013 to 2022 and cross-sectional data from 34 provinces in Indonesia. The independent variables in this research are population size, GDP per capita, and financial development proxied by credit provided in local and foreign currencies by commercial banks and rural banks. The dependent variable is environmental degradation, measured by greenhouse gas emissions. The analytical method used is dynamic panel regression with the Generalized Method of Moments (GMM) approach. The data analysis steps used are First-Difference Test (FD-GMM), System Test (SYS-GMM), Instrument Validity Test and Robustness Test. The results show that population size and GDP per capita significantly influence the increase in greenhouse gas emissions, while financial development has a more complex impact on environmental degradation.

Keywords: *Population Size, GDP Per Capita, Financial Development, Environmental Degradation, Generalized Method Of Moments (GMM).*

ABSTRAK

Mahesti Arda Neta Arnanda, Pengaruh Demografi, Makroekonomi dan Perkembangan Keuangan Terhadap Kerusakan Lingkungan.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh demografi, makroekonomi, dan perkembangan keuangan terhadap kerusakan lingkungan. Penelitian ini menggunakan data sekunder berbentuk runtut waktu (*time series*) dari tahun 2013 hingga 2022 dan data *cross section* dari 34 provinsi di Indonesia. Variabel independen dalam penelitian ini adalah jumlah penduduk, PDRB per kapita, dan perkembangan keuangan yang diproksikan dengan kredit yang diberikan dalam mata uang rupiah dan valuta asing oleh bank umum dan BPR. Variabel dependen adalah kerusakan lingkungan yang diukur dengan emisi gas rumah kaca. Metode analisis yang digunakan adalah regresi panel dinamis dengan pendekatan Generalized Method of Moments (GMM). Adapun langkah-langkah analisis data yang digunakan yaitu Uji *First-Difference* GMM (FD-GMM), Uji *System* GMM (SYS-GMM), Uji Validitas Instrumen dan *Robustness Test*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa jumlah penduduk dan PDRB per kapita berpengaruh signifikan terhadap peningkatan emisi gas rumah kaca, sementara perkembangan keuangan memiliki dampak yang lebih kompleks terhadap kerusakan lingkungan.

Kata Kunci : Jumlah Penduduk, PDRB per kapita, Perkembangan Keuangan, Kerusakan Lingkungan, *Generalized Method of Moments* (GMM).