

**PENGARUH INKLUSI KEUANGAN TERHADAP
PERTUMBUHAN EKONOMI DI NEGARA ASEAN TAHUN
2010 - 2019**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN
PERSYARATAN DALAM MEMPEROLEH GELAR
SARJANA EKONOMI**



Oleh :

**MIRZA EKA PUTRI GUNAWAN
NIM. 041811133108**

PROGRAM STUDI S1 EKONOMI PEMBANGUNAN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2022**

**THE EFFECT OF FINANCIAL INCLUSION ON ECONOMIC
GROWTH IN ASEAN COUNTRIES 2010 - 2019**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE
REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF BACHELOR OF
ECONOMICS**



By:

**MIRZA EKA PUTRI GUNAWAN
NIM. 041811133108**

DEVELOPMENT ECONOMICS STUDY PROGRAM

**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

2022

Surabaya, 27 Oktober 2022
Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'G' followed by a vertical line and a small horizontal stroke at the bottom.

Gigih Prihantono, S.E., M.SE
NIP. 198801072019031005

SKRIPSI

**PENGARUH INKLUSI KEUANGAN TERHADAP
PERTUMBUHAN EKONOMI DI NEGARA ASEAN TAHUN
2010 - 2019**

**DIAJUKAN OLEH:
MIRZA EKA PUTRI GUNAWAN**

NIM: 041811133108

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH
DOSEN PEMBIMBING,**



**GIGIH PRIHANTONO, S.E., M.SE
NIP. 198801072019031005**

TANGGAL 27 DESEMBER 2022

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,



**RUMAYYA, S.E., M.Reg.Dev., Ph.D.
NIP. 198301092009121003**

TANGGAL 28 DESEMBER 2022

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Mirza Eka Putri Gunawan, 041811133108), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 27 Oktober 2022



Mirza Eka Putri Gunawan
NIM. 041811133108

DECLARATION

I, (Mirza Eka Putri Gunawan, 041811133108), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Universitas Airlangga or in any other Universities/Colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through the thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Universitas Airlangga.

Surabaya, 27 October 2022



Mirza Eka Putri Gunawan
NIM. 041811133108

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Inklusi Keuangan terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara ASEAN 2010 - 2019”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa bantuan, dukungan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak. Dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Gigih Prihantono S.E., M.SE. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, tenaga, dan pikiran selama proses penyusunan skripsi, serta menuntun penulis dari awal hingga akhir perkuliahan.
2. Dr. Rossanto Dwi Handoyo SE., M.Si., PhD. selaku Ketua Departemen Ilmu Ekonomi.
3. Rumayya SE., M.Reg.Dev. selaku Ketua Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan.
4. Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, S.E., M.Si., Ak., CMA., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
5. Dr. Achmad Solihin SE., M.Si selaku dosen wali penulis yang telah membantu, memotivasi, dan membimbing penulis sejak awal perkuliahan.
6. Seluruh dosen pengajar Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Airlangga atas ilmu, pengetahuan, dan pengalaman selama masa studi.
7. Papa Gunawan dan Mama Mamik selaku orang tua, Farid dan Latifah selaku saudara kandung, serta keluarga besar penulis atas cinta dan kasih sayang, nasihat, dukungan, dan doa tiada henti yang dipanjatkan kepada penulis.
8. Mida dan Ina yang selalu mendukung, menemani, dan mendengarkan keluh kesah penulis selama proses penulisan skripsi ini.
9. Dyah, Novilya, dan Mas Daffa yang membantu dalam mengurus serta memahami penelitian skripsi penulis.
10. Savira, Eci, Shafa, dan Inez selaku teman penulis dari awal hingga akhir masa perkuliahan yang selalu menemani dalam suka maupun duka.
11. Rara, Ayuk, Tiara, Lili, Aldo, Della, dan Yenita selaku teman penulis yang selalu menghibur dan memberi semangat kepada penulis.
12. Seluruh teman-teman Ekonomi Pembangunan Angkatan 2018.

Surabaya, 30 Oktober 2022
Penulis,

Mirza Eka Putri Gunawan
NIM. 041811133108

**PENGARUH INKLUSI KEUANGAN TERHADAP PERTUMBUHAN
EKONOMI DI NEGARA ASEAN TAHUN 2010 - 2019**

Mirza Eka Putri Gunawan

ABSTRAK

Inklusi keuangan telah menarik banyak perhatian secara global mulai dari pembuat kebijakan, pemerintah dan peneliti sebagai salah satu pilar utama pembangunan ekonomi. Maka dari itu, penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh inklusi keuangan serta investasi terhadap pertumbuhan ekonomi di Negara ASEAN. Penelitian ini menggunakan 3 dimensi untuk mengukur inklusi keuangan yaitu akses, ketersediaan, dan penggunaan jasa keuangan. Investasi diukur menggunakan nilai *gross fix capital formation*. Metode *Generalized Method of Moment* (GMM) digunakan untuk menguji data panel periode 2010 - 2019. Hasil menunjukkan bahwa inklusi keuangan berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi di Negara ASEAN. Selain itu, uji parsial menunjukkan bahwa tiap variabel berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi kecuali variabel jumlah cabang bank per 1.000 populasi. Hasil temuan ini dapat menjadi pertimbangan oleh pemerintah masing - masing negara dalam menyusun strategi dalam meningkatkan inklusi keuangan, sehingga mencapai kebijakan pembangunan yang berkelanjutan dan kesejahteraan dapat tercapai.

Kata kunci: Inklusi keuangan, Pertumbuhan Ekonomi, ASEAN, *Generalized Method of Moment*

**THE EFFECT OF FINANCIAL INCLUSION ON ECONOMIC GROWTH
IN ASEAN COUNTRIES 2010 - 2019**

Mirza Eka Putri Gunawan

ABSTRACT

Financial inclusion has attracted a lot of attention globally from policy makers, governments and researchers as one of the main pillars of economic development. Therefore, this study aims to examine and analyze the effect of financial inclusion and investment on economic growth in ASEAN countries. This study uses 3 dimensions to measure financial inclusion access, availability, and use of financial inclusion. Investment is measured using the gross fixed capital formation value. The Generalized Method of Moment (GMM) method is used to examine panel data for the period 2010 - 2019. The results show that financial inclusion has an effect on economic growth in ASEAN countries. In addition, the partial test shows that each variable has a significant effect on economic growth except for the variable number of bank branches per 1,000 population. These findings can be taken into consideration by the governments of each country in formulating strategies to increase financial inclusion, so that sustainable development policies and welfare can be achieved.

Keywords: Financial inclusion, Economic Growth, ASEAN, Generalized Method of Moment.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
DECLARATION.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Ringkasan Metode Penelitian.....	6
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian.....	6
1.6 Kontribusi Riset	7
1.7 Sistematika Penulisan	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Pertumbuhan Ekonomi.....	8
2.1.2 Inklusi Keuangan.....	10
2.1.3 Mekanisme Transmisi Kebijakan Moneter	11
2.1.5 Pengaruh Antar Variabel	12
2.2 Penelitian Sebelumnya.....	13
2.3 Hipotesis Penelitian	14
BAB 3 METODELOGI	15

3.1 Pendekatan Penelitian	15
3.2 Model Empiris	15
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	17
3.4 Sumber Data	18
3.5 Teknik Analisis	19
3.5.1 Model Data Panel Dinamis	19
3.5.3 Uji Spesifikasi Generalized Method of Moment (GMM)	20
3.5.3.1 Uji Sargan	20
3.5.4 Uji Statistik.....	21
3.7.5.1 Uji Parsial (Uji t).....	21
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	22
4.1 Gambaran Umum	22
4.1.1 PDB per Kapita.....	22
4.1.2 Inklusi Keuangan.....	23
4.1.2.1 Akses Jasa Keuangan.....	23
4.1.2.2 Ketersediaan Jasa Keuangan.....	24
4.1.2.3 Penggunaan Jasa Keuangan	26
4.1.4 Investasi	28
4.2 Deskriptif Statistik Variabel	29
4.3 Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis	31
4.3.1 Hasil Estimasi GMM.....	31
4.3.2 Uji Spesifikasi GMM.....	33
4.3.3 Uji Parsial (Uji t)	34
4.3.4 Pembuktian Hipotesis	34
4.4 Interpretasi Hasil dan Pembahasan	36
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	39
5.1 Kesimpulan	39
5.2 Saran	40
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	40
DAFTAR PUSTAKA	42
LAMPIRAN.....	46

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Rata - Rata Pertumbuhan Ekonomi dan Jumlah ATM per 100.000 Orang Dewasa Negara ASEAN Tahun 2010-2019.....	3
Tabel 3.1 Sumber dan Data	19
Tabel 4.1 Deskriptif Statistik Variabel.....	29
Tabel 4.2 Hasil Estimasi GMM	31
Tabel 4.3 Hasil Uji Spesifikasi GMM.....	33

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 PDB per Kapita Negara ASEAN tahun 2010 - 2019	22
Gambar 4.2 Rata - Rata Jumlah Rekening Deposit dan Pinjaman pada Bank Komersil per 1.000 populasi Negara ASEAN tahun 2010 - 2019	23
Gambar 4.3 Jumlah ATM per 100.000 Orang Dewasa Negara ASEAN tahun 2010 - 2019	24
Gambar 4.4 Jumlah Cabank Bank per 100.000 Orang Dewasa Negara ASEAN tahun 2010 -2019	25
Gambar 4.5 Outstanding deposit with commercial banks (%GDP) Negara ASEAN tahun 2010-2019	26
Gambar 4.6 Outstanding loan with commercial banks (%GDP) Negara ASEAN tahun 2010-2019	27
Gambar 4.7 Perkembangan Investasi Negara ASEAN tahun 2010-2019.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Hasil Analisis Deskriptif	46
LAMPIRAN 2 Hasil Estimasi GMM.....	46
LAMPIRAN 3 Uji Spesifikasi GMM	48