

**ANALISIS PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI  
TERHADAP KECEPATAN PERPUTARAN UANG DI  
INDONESIA**

**SKRIPSI**



**Disusun Oleh :**

**Selen Chaterine Valencia**  
**19011010089/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR**

**2024**

**ANALISIS PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI  
TERHADAP KECEPATAN PERPUTARAN UANG DI  
INDONESIA**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi**



**Disusun Oleh :**

**Selen Chaterine Valencia**  
**19011010089/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
JAWA TIMUR**

**2024**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI  
TERHADAP KECEPATAN PERPUTARAN UANG DI INDONESIA**


**Disusun Oleh:**

**Selen Chaterine Valencia**  
**19011010089/FEB/EP**


**Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima oleh Tim Penguji Skripsi**

**Pada tanggal: 12 Januari 2024**


**Menyetujui:  
Dosen Pembimbing**

  
**Sishadiyati, S.E., M.M.**  
**NIP. 198012162021212006**


**Koordinator Program Studi  
Ekonomi Pembangunan**

  
**Riko Setya Wijaya, S.E., M.M.**  
**NIP. 18119800105073**

**Tim Penilai  
Ketua**

  
**Prof. Dr. Svamsul Huda, S.E., M.T.**  
**NIP. 195908281990031001**


**Anggota**

  
**Dr. Dra. Ec. Ririt Iriani S., S.E., Ak.M.E.**  
**NIP. 196502081990022001**

**Mengetahui,**

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur**



  
**Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP.**  
**NIP. 196304201991032001**

## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Selen Chaterine Valencia

NPM : 19011010089

Program Studi : Ekonomi Pembangunan

Konsentrasi : Ekonomi Moneter dan Perbankan

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Pembayaran Non Tunai Terhadap Kecepatan Perputaran Uang di Indonesia.

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa :

1. Skripsi saya 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 Pembangunan Nasional UPN "Veteran" Jawa Timur, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang 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 di kemudian 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 Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.

Surabaya, 12 Januari 2024



Selen Chaterine Valencia

19011010089

## KATA PENGANTAR

Puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul: **“Analisis Pengaruh Pembayaran Non Tunai Terhadap Kecepatan Perputaran Uang di Indonesia”** dengan baik.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Sehubungan dengan selesainya skripsi ini, dengan rasa tulus dan kerendahan hati penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Sishadiyati, S.E., M.M., selaku Dosen Pembimbing penulis yang telah meluangkan waktu, memberikan motivasi dan arahan kepada penulis dalam penyelesaian penulisan skripsi ini hingga selesai. Serta penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga atas bantuan, saran, dan dukungan berupa semangat dan doa baik langsung maupun tidak langsung kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT selaku Rektor UPN “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si., CRP. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga.
3. Bapak Riko Setya Wijaya, S.E., M.M. selaku Koordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan yang telah memberikan arahan dan ilmu yang berarti dalam penyelesaian perkuliahan ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen serta seluruh Staf Program Studi Ekonomi Pembangunan yang telah memberikan ilmu yang sangat berguna dan berharga

bagi penulis selama perkuliahan, serta jajaran staf UPN “Veteran” Jawa Timur yang telah melayani dan membantu penulis selama perkuliahan.

5. Keluarga penulis, Bapak Rully H. Tagah, Ibu Sri Usmiati, Nenek Sasniti, Kakek Sayuti, dan Abang Jersey Freddie Christopher tercinta yang selalu mendoakan, memotivasi, dan memfasilitasi segala kebutuhan morel maupun materiel selama penulis menjalani studi di UPN “Veteran” Jawa Timur sampai pada penyelesaian skripsi ini.
6. Sahabat penulis, Mas Iqbal Dzaky Afkar, yang selalu mendukung, membantu, menguatkan, dan menemani penulis di segala hal sampai pada penyelesaian skripsi ini.
7. Teman-teman Bang Bang Tut (Sinta, Anggi, Fabella, Anin, dan Salwa) yang saling menolong, memotivasi, mengingatkan, dan memberi solusi satu sama lain dari awal perkuliahan.
8. Teman-teman *FEB Angels* (Nabilah, Venna, Almira, Mitha, dan Gading) yang senantiasa memberikan dukungan semangat dan hiburan kepada penulis.
9. Teman-teman Kost Pak Nyoto *Batch 1* (Putri, Rani, Lala, Eva, Fabella, Juan, David, Revan, Mas Irza, Mas David, Jian, dan Rini) yang telah menolong, menemani, dan menghibur penulis sebagai mahasiswi rantau dari awal perkuliahan.
10. Keluarga besar Himpunan Mahasiswa Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (HIMIESPA) periode 2020/2021 dan 2021/2022 yang telah menjadi wadah penulis dalam belajar berorganisasi serta bertukar pikiran.
11. Keluarga besar Badan Eksekutif Mahasiswa (BEM) Fakultas Ekonomi dan Bisnis periode 2022/2023 yang telah menjadi wadah lanjutan penulis dalam

melengkapi pembelajaran berorganisasi dan memberikan kesempatan untuk dapat menjalankan program kerja *offline*.

12. Seluruh teman-teman Program Studi Ekonomi Pembangunan angkatan 2019 yang telah mengajarkan solidaritas memberikan semangat dan motivasi kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.

13. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu. Terima kasih telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari skripsi ini tidak luput dari berbagai kekurangan dan kesalahan. Untuk itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan dan perbaikannya sehingga akhirnya skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi bidang pendidikan dan penerapan di lapangan serta bisa dikembangkan lagi lebih lanjut.

Surabaya, 12 Januari 2024

Penulis

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>i</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>iv</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>ix</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>x</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang</b> .....	<b>1</b>
<b>1.2 Rumusan Masalah</b> .....	<b>8</b>
<b>1.3 Tujuan Penelitian</b> .....	<b>8</b>
<b>1.4 Ruang Lingkup</b> .....	<b>9</b>
<b>1.5 Manfaat Penelitian</b> .....	<b>9</b>
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1 Landasan Teori</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1.1 Teori Kuantitas Uang</b> .....	<b>10</b>
2.1.1.1 Teori Kuantitas Uang – David Ricardo .....	10
2.1.1.2 Teori Kuantitas Uang – Irving Fisher.....	10
<b>2.1.2 Teori Kecepatan Perputaran Uang</b> .....	<b>12</b>
<b>2.1.3 Teori Alat Pembayaran dengan Menggunakan Kartu (APMK)</b> ..	<b>15</b>
.....	<b>15</b>
2.1.3.1 Kartu ATM/Debit .....	16
A. Pengertian Kartu ATM/Debit .....	16
B. Karakteristik Kartu ATM/Debit .....	17
C. Manfaat Kartu ATM/Debit.....	18
D. Kekurangan Kartu ATM/Debit.....	19
2.1.3.2 Kartu Kredit.....	19
A. Pengertian Kartu Kredit.....	19
B. Karakteristik Kartu Kredit.....	20
C. Mekanisme Penggunaan Kartu Kredit dengan Menggunakan <i>Chip</i>	21
.....	21
D. Manfaat Kartu Kredit .....	22
E. Kekurangan Kartu Kredit .....	23
<b>2.1.4 Teori Uang Elektronik (<i>Electronic Money/E-Money</i>)</b> .....	<b>23</b>



A.	Pengertian Uang Elektronik .....	23
B.	Bentuk-Bentuk Uang Elektronik .....	24
C.	Jenis-Jenis Transaksi Uang Elektronik.....	27
D.	Manfaat Uang Elektronik .....	28
E.	Risiko Uang Elektronik .....	29
F.	Pihak-Pihak dalam Penyelenggara Uang Elektronik.....	29
<b>2.1.5</b>	<b>Hubungan Antar Variabel .....</b>	<b>30</b>
2.1.5.1	Hubungan Kartu ATM/Debit dengan Kecepatan Perputaran Uang .....	30
2.1.5.2	Hubungan Kartu Kredit dengan Kecepatan Perputaran Uang.....	32
2.1.5.3	Hubungan Uang Elektronik dengan Kecepatan Perputaran Uang ..	33
<b>2.2</b>	<b>Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>34</b>
<b>2.3</b>	<b>Kerangka Pikir .....</b>	<b>38</b>
<b>BAB III</b>	<b>METODE PENELITIAN .....</b>	<b>39</b>
<b>3.1</b>	<b>Pendekatan Penelitian .....</b>	<b>39</b>
<b>3.2</b>	<b>Tempat dan Waktu Penelitian .....</b>	<b>40</b>
<b>3.3</b>	<b>Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian .....</b>	<b>41</b>
<b>3.3.1</b>	<b>Variabel Dependen (Terikat) .....</b>	<b>41</b>
<b>3.3.2</b>	<b>Variabel Independen (Bebas).....</b>	<b>43</b>
<b>3.4</b>	<b>Populasi dan Penentuan Sampel.....</b>	<b>44</b>
<b>3.4.1</b>	<b>Populasi .....</b>	<b>44</b>
<b>3.4.2</b>	<b>Penentuan Sampel.....</b>	<b>45</b>
<b>3.5</b>	<b>Metode Pengumpulan Data .....</b>	<b>46</b>
<b>3.5.1</b>	<b>Jenis Data.....</b>	<b>46</b>
<b>3.5.2</b>	<b>Sumber Data .....</b>	<b>47</b>
<b>3.5.3</b>	<b>Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>47</b>
<b>3.6</b>	<b>Metode Analisis .....</b>	<b>48</b>
<b>3.6.1</b>	<b>Regresi Linier Berganda.....</b>	<b>48</b>
3.6.1.1	Uji Asumsi Klasik .....	50
A.	Uji Normalitas .....	51
B.	Uji Heteroskedastisitas .....	51
C.	Uji Autokorelasi .....	52
D.	Uji Multikolinearitas .....	53
3.6.1.2	Uji Hipotesis.....	53
A.	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53

B.	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t).....	54
C.	Uji Simultan (Uji F) .....	56
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>58</b>
<b>4.1</b>	<b>Deskripsi Objek Penelitian.....</b>	<b>58</b>
<b>4.1.1</b>	<b>Gambaran Sistem Pembayaran Non Tunai di Indonesia.....</b>	<b>58</b>
<b>4.2</b>	<b>Deskripsi Hasil Penelitian .....</b>	<b>63</b>
<b>4.2.1</b>	<b>Perkembangan Kartu ATM/Debit.....</b>	<b>63</b>
<b>4.2.2</b>	<b>Perkembangan Kartu Kredit .....</b>	<b>65</b>
<b>4.2.3</b>	<b>Perkembangan Uang Elektronik (<i>E-Money</i>) .....</b>	<b>67</b>
<b>4.2.4</b>	<b>Perkembangan Kecepatan Perputaran Uang (VoM) .....</b>	<b>69</b>
<b>4.3</b>	<b>Hasil Analisis .....</b>	<b>70</b>
<b>4.3.1</b>	<b>Hasil Uji Asumsi Klasik.....</b>	<b>70</b>
4.3.1.1	Hasil Uji Normalitas.....	70
4.3.1.2	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	71
4.3.1.3	Hasil Uji Autokorelasi.....	72
4.3.1.4	Hasil Uji Multikolinearitas .....	73
<b>4.3.2</b>	<b>Hasil Estimasi Model Linier.....</b>	<b>74</b>
4.3.2.1	Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	74
4.3.2.2	Uji F.....	74
<b>4.3.3</b>	<b>Hasil Estimasi Model Linier Tiap Variabel.....</b>	<b>75</b>
4.3.3.1	Model Regresi Linier.....	75
4.3.3.2	Uji t.....	77
<b>4.4</b>	<b>Pembahasan .....</b>	<b>79</b>
<b>4.4.1</b>	<b>Pengaruh Nilai Transaksi Kartu ATM/Debit Terhadap Kecepatan Perputaran Uang.....</b>	<b>79</b>
<b>4.4.2</b>	<b>Pengaruh Nilai Transaksi Kartu Kredit Terhadap Kecepatan Perputaran Uang.....</b>	<b>81</b>
<b>4.4.3</b>	<b>Pengaruh Nilai Transaksi Uang Elektronik (<i>E-Money</i>) Terhadap Kecepatan Perputaran Uang.....</b>	<b>82</b>
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>85</b>
<b>5.1</b>	<b>Kesimpulan .....</b>	<b>85</b>
<b>5.2</b>	<b>Saran .....</b>	<b>86</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>88</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>		<b>91</b>

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	34
Tabel 4.1 Perkembangan Nilai Transaksi Kartu ATM/Debit di Indonesia 2009-2022 .....	63
Tabel 4.2 Perkembangan Nilai Transaksi Kartu Kredit di Indonesia 2009-2022	65
Tabel 4.3 Perkembangan Nilai Transaksi Uang Elektronik ( <i>E-Money</i> ) di Indonesia 2009-2022 .....	67
Tabel 4.4 Perkembangan Kecepatan Perputaran Uang (VoM) di Indonesia 2009-2022 .....	69
Tabel 4.5 Hasil Uji Rank Spearman.....	71
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi .....	72
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas .....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	74
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	75
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	75
Tabel 4.11 Hasil Uji t.....	77

## DAFTAR GAMBAR

### Halaman

Gambar 1.1 Nilai Transaksi Pembayaran Non Tunai di Indonesia 2017-2022 (Rp Miliar) .....	3
Gambar 1.2 Velocity of Money Indonesia 2017-2022 (kali).....	6
Gambar 2.1 Karakteristik Kartu ATM/Debit.....	17
Gambar 2.2 Karakteristik Kartu Kredit.....	20
Gambar 2.3 Kerangka Pikir.....	38
Gambar 3.1 Daerah Penolakan dan Penerimaan Uji t.....	55
Gambar 3.2 Daerah Penolakan dan Penerimaan Uji F.....	57
Gambar 4.1 Uji Normalitas .....	70
Gambar 4.2 Kurva Distribusi t Kartu ATM/Debit.....	77
Gambar 4.3 Kurva Distribusi t Kartu Kredit.....	78
Gambar 4.4 Kurva Distribusi t <i>E-Money</i> .....	79

## DAFTAR LAMPIRAN

	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Data Kecepatan Perputaran Uang, Nilai Transaksi Kartu ATM/Debit, Nilai Transaksi Kartu Kredit, dan Nilai Transaksi Uang Elektronik Indonesia 2009-2022.....	91
Lampiran 2 Tabel Pengujian F.....	92
Lampiran 3 Tabel Pengujian t.....	93
Lampiran 4 Tabel Durbin-Watson (DW).....	94
Lampiran 5 Output SPSS Uji Normalitas .....	95
Lampiran 6 Output SPSS Uji Heteroskedastisitas .....	96
Lampiran 7 Output SPSS Uji Autokorelasi .....	97
Lampiran 8 Output SPSS Uji Multikolinearitas .....	98
Lampiran 9 Output SPSS Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	99
Lampiran 10 Output SPSS Uji F.....	100
Lampiran 11 Output SPSS Uji Regresi Linier Berganda.....	101
Lampiran 12 Output SPSS Uji t.....	102

# ANALISIS PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI TERHADAP KECEPATAN PERPUTARAN UANG DI INDONESIA

**Selen Chaterine Valencia**

Program Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis,  
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

E-mail : [19011010089@student.upnjatim.ac.id](mailto:19011010089@student.upnjatim.ac.id)

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis bagaimana pengaruh pembayaran non tunai terhadap Kecepatan Perputaran Uang. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan menggunakan regresi linier berganda sebagai metode analisis datanya. Populasi dalam penelitian ini adalah wilayah Negara Indonesia, teknik pengambilan sampel menggunakan *non-probability* sampling dengan jenis teknik sampling jenuh. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan data sekunder yang bersifat time series dalam kurun waktu 14 tahun, periode 2009 hingga 2022 dalam bentuk tahunan yang diperoleh dari *website* resmi Bank Indonesia (BI) dan Badan Pusat Statistik (BPS) Indonesia. Metode analisis yang digunakan yaitu analisis linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dari hasil Uji t, Kartu ATM/Debit berpengaruh negatif signifikan terhadap Kecepatan Perputaran Uang. Kartu Kredit berpengaruh positif signifikan terhadap Kecepatan Perputaran Uang. Namun *E-Money* tidak berpengaruh terhadap Kecepatan Perputaran Uang. Sedangkan dari hasil Uji F, Kartu ATM/Debit, Kartu Kredit, dan *E-Money* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap Kecepatan Perputaran Uang pada tingkat kepercayaan 93%. Penelitian ini memberikan manfaat bagi pemerintah, masyarakat, dan institusi lainnya dalam bentuk langkah dan sikap yang perlu dilakukan guna kenaikan nilai transaksi pembayaran non tunai demi meningkatnya kecepatan perputaran uang di Indonesia.

**Kata Kunci :** Kecepatan Perputaran Uang, *Velocity of Money*, Kartu ATM/Debit, Kartu Kredit, Uang Elektronik (*E-Money*)

# **ANALYSIS OF THE EFFECT OF NON-CASH PAYMENTS ON THE VELOCITY OF MONEY IN INDONESIA**

**Selen Chaterine Valencia**

*Development Economics Study Program, Faculty of Economics and Business,  
East Java “Veteran” National Development University*

*E-mail : [19011010089@student.upnjatim.ac.id](mailto:19011010089@student.upnjatim.ac.id)*

## **ABSTRACT**

*The purpose of this study is to analyze how the effect of non-cash payments on the Velocity of Money. This study used a quantitative approach and used multiple linear regression as the data analysis method. The population in this study is the territory of Indonesia, the sampling technique uses non-probability sampling with a type of saturated sampling technique. This research uses quantitative methods with secondary data that are time series within a period of 14 years, the period 2009 to 2022 in annual form obtained from the official websites of Bank Indonesia (BI) and the Central Statistics Agency Indonesia. The analysis method used is multiple linear analysis. The secondary data used is a time series within a period of 14 years, the period 2009 to 2022 in annual form. The results of this study show that from the results of t Test, ATM/Debit Cards have a significant negative effect on the Velocity of Money. Credit Cards have a significant positive effect on the Velocity of Money. However, E-Money does not affect the Velocity of Money. Meanwhile, based on the F Test result, ATM/Debit Cards, Credit Cards, and E-Money simultaneously have a significant effect on the Velocity of Money at a confidence level of 93%. This research provides benefits for the government, society, and other institutions in the form of steps and attitudes that need to be taken to increase non-cash payment transaction value to increase the Velocity of Money in Indonesia.*

**Keywords:** *Velocity of Money, ATM/Debit Cards, Credit Cards, Electronic Money (E-Money), Multiple Linear Regression Analysis.*