

**ANALISIS PENGARUH ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN
KARTU (APMK), INSTRUMEN UANG ELEKTRONIK,
BANK INDONESIA-*REAL TIME GROSS SETTLEMENT* (BI-RTGS)
TERHADAP JUMLAH UANG BEREDAR**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi**



Disusun oleh:

**FANY ABIZAR WICAKSONO
18011010109/FEB/EP**

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

2022

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN
KARTU (APMK), INSTRUMEN UANG ELEKTRONIK,
BANK INDONESIA-REAL TIME GROSS SETTLEMENT (BI-RTGS)
TERHADAP JUMLAH UANG BEREDAR**


Disusun oleh:

FANY ABIZAR WICAKSONO
18011010109/FEB/EP

**Telah dipertahankan dan diterima dihadapan tim penguji skripsi
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 11 Juli 2022**

**Koordinator Progam Studi
Ekonomi Pembangunan**

Dosen Pembimbing


Drs. Ec. Wiwin Priana Primandhana, M.T.
NIP. 196008101990031001


Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T. 1.
NIP. 195908281990031001

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

25 JUL 2022


Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T.
NIP. 195908281990031001

SURAT PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini

Nama : Fany Abizar Wicaksono

NPM : 18011010109

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Progam Studi : Ekonomi Pembangunan

dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah murni merupakan gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dari dosen pembimbing.
2. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana baik di di Universitas Pembangunan Nasioanl “Veteran” Jawa Timur maupun di perguruan tinggi lain.
3. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan mencantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan benar adanya dan apabila dikemudian hari pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Surabaya, 18 Mei 2022

Digital Signature of FANY ABIZAR WICAKSONO
Signed at: May 19, 2022 22:04:15



Fany Abizar Wicaksono

KATA PENGANTAR

Menghaturkan puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Analisis Pengaruh Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (APMK), Instrumen Uang Elektronik, Bank Indonesia-*Real Time Gross Settlement* (BI-RTGS) Terhadap Jumlah Uang Beredar” dapat diselesaikan dengan baik. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Terwujudnya penelitian ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan serta pengarahan dari berbagai pihak. Maka pada kesempatan ini peneliti dengan tulus ikhlas mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada kedua orang tua yang selalu memberikan dukungan secara moral maupun materi dan yang terhormat Bapak **Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T.** selaku dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Kemudian penulis juga menyampaikan terima kasih kepada banyak pihak, yaitu:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.M.T., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Bapak Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

3. Bapak Drs. Ec. Wiwin Priana Primandhana, M.T., selaku Ketua Kordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Bapak dan Ibu dosen serta staf karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah dengan ikhlas memberikan banyak ilmu pengetahuannya selama masa perkuliahan dan pelayanan akademik bagi peneliti.
5. Orang tua serta keluarga yang senantiasa mendukung dan memberi semangat dalam semua bidang.
6. Diri saya sendiri Fany Abizar Wicaksono yang selalu kuat dan mampu bertahan sampai penelitian ini berakhir dan nanti di kehidupan setelah menempuh gelar sarjana.
7. Teman-teman dekat Abisag, Audrey, Dania, Erik, Hikma, Thomas yang selalu memberi semangat serta dukungan kepada penulis untuk menyusun skripsi hingga selesai.
8. Teman-teman di Paduan Suara Gita Widya Giri terkhusus angkatan 2018 yang telah memberikan *healing* tersendiri di sela-sela waktu menyusun skripsi ini.
9. Teman-teman tim Pixmix yang membantu dan memberikan semangat dalam menyusun skripsi ini.
10. Teman-teman mahasiswa ekonomi pembangunan terkhusus angkatan 2018.
11. Pihak-pihak lain yang secara tidak langsung telah membantu saya yang tidak bisa saya sebutkan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, namun demikian skripsi ini telah diusahakan sesuai dengan kemampuan penulis dan dapat dipertanggungjawabkan dan semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi semua serta bagi pembaca/peneliti untuk penelitian selanjutnya.

Surabaya, 10 Juli 2022

Penulis

DAFTAR ISI

Kata Pengantar	i
Daftar Isi	iv
Daftar Tabel.....	vii
Daftar Gambar	viii
Daftar Lampiran	ix
Abstrak.....	x
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Ruang Lingkup Penelitian.....	7
1.5. Manfaat Penelitian	8
 BAB II LANDASAN TEORI	
2.1. Alat Pembayaran Menggunakan Kartu	9
2.1.1. Kartu Kredit	10
2.1.1. Kartu ATM/debit	11
2.2. Instrumen Uang Elektronik	13
2.3. Bank Indonesia- <i>Real Time Gross Settlement</i>	15
2.4. Teori Uang dan Permintaan Uang.....	21
2.4.1. Teori Cambridge (Marshall-Pigou).....	21
2.4.2. Teori Keynes	22
2.5. Jumlah Uang Beredar	23
2.5.1. Uang Beredar (M1)	24
2.5.2. Uang Beredar (M2)	26
2.6. Hubungan Instrumen Uang Elektronik dan Jumlah Uang Beredar.....	27
2.7. Penelitian Terdahulu	29
2.7.1. Andhika Nur Fitriana Puspita Sari, Tri Oldy Rotinsulu, Audie O Niode (2021)	29

2.7.2. Anggun Yuli Wijaya, Imam Mukhlis, Linda Seprillina (2021).....	29
2.7.3. Ayu Nursari, I Wayan Saputra, Yoke Moelgini (2019).....	30
2.7.4. Devi Kartika Sari dan Ririt Iriani Sri Setiawati (2020)	31
2.7.5. Meilinda Nur Rasyida Fatmawati dan Indah Yuliana (2019).....	32
2.8. Kerangka Pikir Penelitian	33
2.9. Konsep Hipotesis	36
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Pendekatan Penelitian	38
3.2. Tempat dan Waktu Penelitian	38
3.3. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	39
3.4. Populasi dan Sampel	42
3.5. Metode Pengumpulan Data	42
3.5.1. Jenis Data	42
3.5.2. Sumber Data.....	42
3.5.3. Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.6. Metode Analisis	43
3.6.1. Teknik Analisis Data.....	43
3.6.2. Uji Hipotesis	47
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Hasil Penelitian	51
4.1.1. Gambaran Kependudukan Indonesia	51
4.1.2. Perkembangan Jumlah Uang Beredar	53
4.1.3. Perkembangan Alat Pembayaran Menggunakan Kartu	55
4.1.4. Perkembangan Uang Elektronik	59
4.1.5. Perkembangan BI-RTGS	61
4.2. Hasil Penelitian	63
4.2.1. Uji Asumsi Klasik.....	63
4.2.2. Analisis Regresi Linier Berganda	68
4.2.3. Uji Hipotesis	69
4.3. Pembahasan.....	75

4.3.1. Pengaruh Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (Kartu Kredit) terhadap Jumlah Uang Beredar	75
4.3.2. Pengaruh Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (Kartu ATM/Debit) terhadap Jumlah Uang Beredar.....	76
4.3.3. Pengaruh Uang Elektronik terhadap Jumlah Uang Beredar	77
4.3.4. Pengaruh Bank Indonesia-Real Time Gross Settlement (BI-RTGS) terhadap Jumlah Uang Beredar.....	78

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Kesimpulan	80
5.2. Saran.....	81
Daftar Pustaka.....	83
Lampiran	87

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Autokorelasi Durbin-Watson	46
Tabel 4.1. Pertumbuhan Jumlah Uang Beredar M1	54
Tabel 4.2. Pertumbuhan Kartu Kredit	56
Tabel 4.3. Pertumbuhan Kartu ATM/debit	57
Tabel 4.4. Pertumbuhan Uang Elektronik.....	60
Tabel 4.5. Pertumbuhan RTGS	62
Tabel 4.6. Hasil Uji Normalitas	63
Tabel 4.7. Hasil Uji Autokorelasi	64
Tabel 4.8. Hasil Uji <i>Runs Test</i>	65
Tabel 4.9. Hasil Uji Multikolienaritas.....	66
Tabel 4.10. Hasil Uji Heteroskedastisitas	67
Tabel 4.11. Hasil Uji Koefisien Determinasi	70
Tabel 4.12. Hasil Uji F.....	71
Tabel 4.13. Hasil Uji t.....	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Mekanisme Sistem BI-RTGS.....	20
Gambar 2.2. Kerangka Pikir Penelitian.....	36
Gambar 4.1. Kurva Distribusi Uji F.....	71
Gambar 4.2. Kurva Distribusi Uji t Kartu Kredit.....	72
Gambar 4.3. Kurva Distribusi Uji t Kartu Debit.....	73
Gambar 4.4. Kurva Distribusi Uji t Uang Elektronik	74
Gambar 4.5. Kurva Distribusi Uji t BI-RTGS	74

DAFTAR LAMPIRAN

L.1 Tabel Data.....	87
L.2 Hasil Olah Data.....	88
L.3 Tabel Durbin Watson.....	92
L.4 Tabel F.....	93
L.5 Tabel t.....	94

**ANALISIS PENGARUH ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN
KARTU (APMK), INSTRUMEN UANG ELEKTRONIK, BANK
INDONESIA-*REAL TIME GROSS SETTLEMENT* (BI-RTGS) TERHADAP
JUMLAH UANG BEREDAR**

Fany Abizar Wicaksono

Progam Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

fanyabizar@gmail.com

ABSTRAK

Teknologi finansial saat ini berkembang pesat. Inovasi-inovasi pada sistem pembayaran semakin efisien yang dulunya dari sistem pembayaran tunai hingga sistem pembayaran berbasis elektronik. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh dari APMK (kartu kredit dan kartu ATM/debit), instrumen uang elektronik, dan sistem BI-RTGS terhadap jumlah uang beredar M1 di Indonesia. Penelitian menggunakan data sekunder yang bersumber dari Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik, dan Kementerian Perdagangan. Data yang digunakan yaitu data time series tahunan dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2021. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linier berganda. Hasil yang diperoleh pada penelitian ini menunjukkan bahwa transaksi dengan menggunakan kartu kredit, kartu ATM/debit, instrumen uang elektronik, dan sistem RTGS secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap jumlah uang beredar M1. Dilihat secara parsial, untuk kartu kredit, kartu ATM/debit, dan RTGS tidak berpengaruh signifikan, sedangkan untuk instrumen uang elektronik berpengaruh signifikan terhadap jumlah uang beredar M1.

Kata Kunci: Jumlah Uang Beredar M1, APMK, Uang Elektronik, RTGS

**ANALISIS PENGARUH ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN
KARTU (APMK), INSTRUMEN UANG ELEKTRONIK, BANK
INDONESIA-REAL TIME GROSS SETTLEMENT (BI-RTGS) TERHADAP
JUMLAH UANG BEREDAR**

Fany Abizar Wicaksono

Progam Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

fanyabizar@gmail.com

ABSTRACT

Financial technology is currently developing rapidly. Innovations in payment systems are increasingly efficient, from cash payment systems to electronic-based payment systems. The study aims to determine the effect of non-cash transactions (credit card and ATM/debit card), E-Money instrument, and BI-RTGS systems on the amount of money supply M1 in Indonesia. Research uses secondary data sourced from Bank Indonesia, the Central Statistics Agency, and the Ministry of Trade. The data used is the annual time series data from 2012 to 2021. The analytical techniques used in this study are multiple regression analysis. The result of this study indicates that the transactions using credit cards, ATM/debit cards, E-Money instruments, and the RTGS system simultaneously have a significant effect on money supply M1. Seen partially, credit cards, ATM/debit cards, and RTGS systems have no significant effect, while for E-Money instruments they have a significant effect on money supply M1.

Keywords: Money Supply M1, APMK, E-Money, RTGS