

**ANALISIS PENGARUH APMK DAN *E-MONEY* SEBAGAI INSTRUMEN  
PEMBAYARAN NON TUNAI TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA  
DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi dan Bisnis Program Studi Ekonomi Pembangunan



**Disusun Oleh:**

**FABIOLA ISMANDA**

**1511010074/FEB/EP**

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

**2019**

**SKRIPSI**

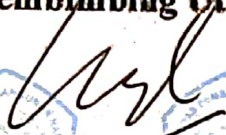
**ANALISIS PENGARUH APMK DAN E-MONEY SEBAGAI INSTRUMEN  
PEMBAYARAN NON TUNAI TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA  
DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

Disusun Oleh :

**FABIOLA ISMANDA**  
**1511010074 / FEB / EP**

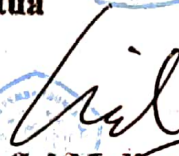
Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi  
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "veteran" Jawa Timur  
Pada tanggal : 28 Maret 2019

Pembimbing  
Pembimbing Utama



**Dr. Sri Muljaningsih, SE,MP**  
**NIP. 195706031989032001**

Tim Penguji  
Ketua



**Dr. Sri Muljaningsih, SE,MP**  
**NIP. 195706031989032001**

Sekretaris



**Dra. Ec. Niniek Imaningsih,MP**  
**NIP. 196111201987032001**

Anggota



**Drs. Ec. Wiwin Priana, MT**  
**NIP. 196008101990031001**

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Pembangunan Nasional "veteran" Jawa Timur



**Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT**  
**NIP. 19590828 199003 1001**



## SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Fabiola Ismanda  
NPM : 1511010074  
Program Studi : Ekonomi Pembangunan  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Jenjang Studi : Strata-1 (S1)

Dengan ini menyatakan yang sebenar-benarnya bahwa skripsi yang berjudul:

“Analisis Pengaruh Apmk Dan *E-Money* Sebagai Instrumen Pembayaran Non Tunai Terhadap Tingkat Suku Bunga Dan Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia”

Adalah karya ilmiah sendiri dan sepanjang sepengetahuan saya didalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila dikemudian hari ternyata didalam skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan atau plagiat, saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Perguruan Tinggi ini.

Surabaya, Maret 2019

Yang Membuat Pernyataan



Fabiola Ismanda

NPM 1511010074

**ANALISIS PENGARUH APMK DAN *E-MONEY* SEBAGAI INSTRUMEN  
PEMBAYARAN NON TUNAI TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA  
DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

Oleh :

Fabiola Ismanda

**ABSTRAK**

Perkembangan teknologi yang kian pesat membantu manusia dalam meelakukan segala aktivitas, termasuk dalam hal bertransaksi. Pembayaran yang dilakukan dalam transaksi menjadi lebih mudah, cepat, dan praktis. Kehadiran alat pembayaran non tunai dengan menggunakan teknologi mampu menggeser penggunaan uang tunai secara besar-besaran. Alat-alat pembayaran tersebut diantaranya ialah Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (APMK) yang terdiri dari Kartu Debit/ ATM dan Kartu Kredit. Selain itu ada pula *Electronic Money (E-Money)*. Sistem pembayaran sendiri merupakan suatu komponen yang penting dalam ekonomi baik dalam sektor moneter maupun sektor makro ekonomi. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah alat pembayaran non tunai mempengaruhi tingkat suku bunga Bank Indonesia dan pertumbuhan ekonomi di Indonesia.

Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bank Indonesia dan Badan Pusat Statistik dalam kurun waktu periode 2014-2017. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Analisis Regresi Linier Berganda dengan menggunakan alat bantu *computer software program SPSS (Statistic Program For Social Science)* Versi 21. Analisis ini menunjukkan terdapat atau tidaknya pengaruh yang signifikan dari variabel bebas terhadap variabel terikatnya.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan pengaruh yang signifikan dari variabel nominal transaksi Kartu Debit dan Kartu Kredit terhadap tingkat suku bunga BI dan pertumbuhan ekonomi secara parsial. Sedangkan untuk variabel nominal transaksi *e-money* tidak berpengaruh signifikan. Sedangkan secara simultan, ketiga instrumen pembayaran non tunai tersebut berpengaruh secara signifikan terhadap tingkat suku bunga BI dan pertumbuhan ekonomi selama 2014-2017.

Kata Kunci : Pembayaran Non-Tunai, APMK, Kartu Debit/ATM, Kartu Kredit, *E-Money*, Suku Bunga BI, Pertumbuhan Ekonomi.

**ANALISIS PENGARUH APMK DAN E-MONEY SEBAGAI INSTRUMEN  
PEMBAYARAN NON TUNAI TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA  
DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

Oleh :

Fabiola Ismanda

**ABSTRACT**

*Technological developments are increasing rapidly, helping humans in doing all activities, including in terms of transactions. Payments made in transactions are easier, faster and more practical. The presence of cashless payments using technology can shift the use of cash on a large scale. These payment instruments include Card-Based Payment Instruments consisting of Debit / ATM Cards and Credit Cards. In addition, there are also Electronic Money (E-Money). The payment system itself is an important component in the economy in both the monetary sector and macroeconomic sector. The purpose of this research is to study whether cashless payments affect Bank Indonesia interest rates and economic growth in Indonesia.*

*This study uses secondary data obtained from Bank Indonesia and the Badan Pusat Statistik in the period 2014-2017. The analysis technique used in this study is the Multiple Linear Regression Analysis using SPSS program software (Statistics Program for Social Science) version 21. This analysis shows whether there is a significant effect of the independent variable on the dependent variable.*

*The results of this study show a significant effect of the nominal transactions of Debit Card and Credit Card on BI interest rates and economic growth partially. Whereas for the nominal transaction of e-money variable, there is no significant effect. While simultaneously, the three cashless payment instruments significantly influence BI interest rates and economic growth during 2014-2017.*

*Keywords : Cashless Payment, Card-Based Payment Instruments, Debit Card/ATM, Credit Card, E-Money, BI Rate, Economic Growth.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur Peneliti panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih karunia yang diberikanNya sehingga Peneliti mampu menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Pengaruh APMK dan *E-Money* Terhadap Tingkat Suku Bunga dan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia” guna memenuhi syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini jauh daripada kesempurnaan, untuk itu Peneliti mengharapkan kritik dan saran dari berbagai pihak guna mendapatkan pengetahuan untuk membuat penelitian yang lebih baik lagi. Selain itu, Peneliti juga berharap agar skripsi ini dapat menjadi manfaat bagi banyak pihak.

Dalam kesempatan ini, Peneliti juga ingin sekali mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak terutama kepada Dr. Sri Muljaningsih, SE, MP selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan berbagai arahan dan bimbingan kepada Peneliti. Atas terselesainya skripsi ini, Peneliti juga ingin menyampaikan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran Jawa Timur.

3. Drs. Ec. Wiwin Priana. P, MT selaku Ketua Progam Studi Ekonomi Pembangunan Nasional “Veteran Jawa Timur.
4. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran Jawa Timur atas segala bimbingan dan pengetahuan yang diberikan kepada Peneliti selama perkuliahan.
5. Orang tua, saudara, dan keluarga tercinta atas doa yang tiada henti dan dukungannya kepada Peneliti sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
6. Alfin Pratama Putra yang telah memberikan banyak semangat, dukungan, dan motivasi kepada Peneliti.
7. Teman-teman Peneliti: Riska, Ifa, Kiya, Aul Rd, Dita, dan Aul Rahma yang telah menemani dan memberikan semangat untuk meraih kelulusan bersama.
8. Seluruh teman-teman angkatan 2015 Ekonomi Pembangunan dan seluruh pihak-pihak yang telah mendukung Peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, kiranya Tuhan menyertai dan memberkati kita semua sehingga melalui skripsi ini, banyak pihak mendapatkan manfaat yang baik.

Surabaya, Maret 2019

Peneliti

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT .....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vi</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>
 <b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
 <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Penelitian Terdahulu .....	10
2.1.1 Penelitian Terdahulu Yang Relevan.....	10
2.1.2 Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Sekarang.....	15



2.2 Landasan Teori .....	16
2.2.1 Sistem Pembayaran .....	16
2.2.2 Alat Pembayaran Tunai .....	19
2.2.3 Alat Pembayaran Non Tunai .....	20
2.2.4 Jumlah Uang Beredar .....	28
2.2.5 Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia .....	29
2.2.6 Pengaruh Sistem Pembayaran Non Tunai Terhadap Tingkat Suku Bunga .....	32
2.2.7 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia .....	35
2.2.8 Pengaruh Sistem Pembayaran Non Tunai Terhadap Pertumbuhan Ekonomi .....	37
2.3 Kerangka Berpikir .....	39
2.4 Hipotesis .....	41

### **BAB III METODOLOGI PENELITIAN**

3.1 Definisi Operasional dan Pengeluaran Variabel .....	42
3.1.1 Variabel Terikat .....	42
3.1.2 Variabel Bebas .....	43
3.2 Teknik Penentuan Sampel .....	44
3.3 Teknik Pengumpulan Data .....	45
3.3.1 Jenis Penelitian dan Data yang Digunakan .....	45
3.3.2 Sumber Data .....	45
3.3.3 Pengumpulan Data .....	46

3.4 Teknik Analisis Data.....	47
3.4.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	47
3.4.2 Uji Hipotesis.....	48
3.4.3 Uji Asumsi Klasik .....	51
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	55
4.1.1 Gambaran Sistem Pembayaran Non Tunai di Indonesia .....	55
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian .....	59
4.2.1 Perkembangan Kartu Debit.....	59
4.2.2 Perkembangan Kartu Kredit.....	64
4.2.3 Perkembangan <i>Electronic Money</i> .....	68
4.2.4 Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia.....	73
4.2.5 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi (GDP) .....	75
4.3 Analisis dan Uji Hipotesis.....	78
4.3.1 Persamaan Regresi Linier Berganda .....	78
4.3.2 Uji Hipotesis .....	83
4.3.2.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	83
4.3.2.2 Uji F ( <i>F-Test</i> ) .....	84
4.3.2.3 Uji t ( <i>t-test</i> ) .....	89
4.3 Uji Asumsi Klasik .....	99
4.3.1 Uji Multikolinieritas.....	99
4.3.2 Uji Heterokedastisitas .....	100

4.3.3 Uji Auto Korelasi .....	102
4.4 Pembahasan .....	104

**DAFTAR PUSTAKA****LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Uji Auto Korelasi dengan Durbin-Watson.....	50
Tabel 4.1 Perkembangan Nominal Transaksi Kartu Debit di Indonesia 2014-2017 .....	61
Tabel 4.2 Perkembangan Nominal Transaksi Kartu Kredit di Indonesia 2014-2017 .....	64
Tabel 4.3 Perkembangan Nominal Transaksi E-Money di Indonesia 2014-2017 .....	69
Tabel 4.4 Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia 2014-2017.....	74
Tabel 4.5 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi (GDP) Indonesia 2014-2017 .....	75
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda Variabel Instrumen Pembayaran Non Tunai Terhadap Tingkat Suku Bunga BI.....	79
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda Variabel Instrumen Pembayaran Non Tunai Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia .....	81
Tabel 4.8 Koefisien Determinasi Instrumen Pembayaran Non Tunai terhadap Tingkat Suku Bunga BI.....	83
Tabel 4.9 Koefisien Determinasi Instrumen Pembayaran Non Tunai terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia.....	84

Tabel 4.10 Hasil Uji F variabel independen terhadap tingkat suku bunga BI .....	85
Tabel 4.11 Hasil Uji F variabel independen terhadap pertumbuhan Ekonomi .....	87
Tabel 4.12 Hasil Uji t variabel independen terhadap tingkat suku bunga BI .....	89
Tabel 4.13 Hasil Uji t variabel independen terhadap pertumbuhan Ekonomi .....	94
Tabel 4.14 Hasil Uji Multikolinieritas .....	100
Tabel 4.15 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	101
Tabel 4.16 Hasil Uji Auto Korelasi .....	103
Tabel 4.17 Hasil Analisis Instrumen Pembayaran Non Tunai terhadap Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia .....	105
Tabel 4.18 Hasil Analisis Instrumen Pembayaran Non Tunai terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia .....	109

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir .....	40
Gambar 3.1 Kurva Distribusi F.....	52
Gambar 3.2 Kurva distribusi t.....	54
Gambar 4.1 Trend Nominal Tranksaksi Kartu Debit di Indonesia 2014-2017.....	62
Gambar 4.2 Trend Nominal Transaksi Kartu Kredit di Indonesia 2014-2017.....	68
Gambar 4.3 Trend Nominal Transaksi E-Money di Indonesia 2014-2017.	72
Gambar 4.4 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis Secara Simultan Variabel Instrumen Pembayaran Non Tunai Terhadap Tingkat Suku Bunga BI.....	86
Gambar 4.5 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis Secara Simultan Variabel Instrumen Pembayaran Non Tunai terhadapPertumbuhan Ekonomi Indonesia.....	88
Gambar 4.6 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis Secara Parsial Variabel Nominal Transaksi Kartu Debit (X1) Terhadap Tingkat Suku Bunga BI (Y1) .....	91
Gambar 4.7 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis Secara Parsial Variabel Nominal Transaksi Kartu Kredit (X2) Terhadap Tingkat Suku Bunga BI (Y1) .....	92



Gambar 4.8 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis	
Secara Parsial Variabel Nominal Transaksi Kartu <i>E-Money</i> (X3)	
Terhadap Tingkat Suku Bunga BI (Y1) .....	93
Gambar 4.9 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis	
Secara Parsial Variabel Nominal Transaksi Kartu Debit (X1)	
Terhadap Pertumbuhan Ekonomi (Y2) .....	96
Gambar 4.10 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis	
Secara Parsial Variabel Nominal Transaksi Kartu Kredit (X2)	
Terhadap Pertumbuhan Ekonomi (Y2) .....	97
Gambar 4.11 Distribusi Kriteria Penerimaan Dan Penolakan Hipotesis	
Secara Parsial Variabel Nominal Transaksi <i>E-Money</i> (X3)	
Terhadap Pertumbuhan Ekonomi (Y2) .....	98
Gambar 4.12 Kurva Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	103

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Matriks Penelitian Terdahulu .....	119
Lampiran 2 Data Variabel Penelitian.....	123
Lampiran 3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda .....	124
Lampiran 4 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	125
Lampiran 5 Hasil Uji F (Simultan) .....	126
Lampiran 6 Hasil Uji t (Parsial).....	127
Lampiran 7 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	129
Lampiran 8 Tabel Distribusi F Dengan Probabilitas 0,05.....	131
Lampiran 9 Tabel Distribusi t .....	132
Lampiran 10 Tabel <i>Durbin-Watson</i> dengan $\alpha = 5\%$ .....	133