

**PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI, BI RATE DAN JUB
TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

SKRIPSI

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



Oleh:

Alifa Zerlinda Olivia Sophian
22011010090/FEB/EP

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

2026

**PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI, BI RATE DAN JUB
TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

SKRIPSI

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



Oleh:

**Alifa Zerlinda Olivia Sophian
22011010090/FEB/EP**

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR**

2026

SKRIPSI

**PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI, BI RATE DAN JUB
TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA**

Disusun Oleh:

Alifa Zerlinda Olivia Sophian

22011010090/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: 19 Agustus 2026

**Menyetujui
Dosen Pembimbing**

**Tim Penilai
Ketua**


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


Dr. Mohammad Wahed, S.E., M.E
NIP. 17119880120040

Anggota


Drs. Ee. M. Taufiq, M.M
NIP. 196805011993031000

Mengetahui

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


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

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Alifa Zerlinda Olivia Sophian
NPM : 22011010090
Program : Sarjana (S1)
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan bahwa dalam dokumen ilmiah Skripsi ini tidak terdapat bagian dari karya ilmiah yang telah diajukan untuk memperoleh gelar akademik di suatu Lembaga Pendidikan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang/lembaga lain, kecuali yang secara tertulis disitasi dalam dokumen ini dan disebutkan secara lengkap dalam daftar pustaka.

Dan saya menyatakan bahwa dokumen ilmiah ini bebas dari unsur-unsur plagiasi. Apabila dikemudian hari ditemukan indikasi plagiat pada Skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya tanpa ada paksaan dari siapapun juga dan dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 31 Agustus 2026

Yang Membuat pernyataan



Alifa Zerlinda Olivia Sophian

NPM. 22011010090

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena atas limpahan Rahmat dan Hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi/tesis dengan judul **“Pengaruh Pembayaran Non Tunai, Bi Rate Dan JUB Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia”** Tujuan penulisan skripsi ini yaitu untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan jenjang pendidikan S-1 Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis tidak dapat berjalan sendiri. Atas terselesaikannya skripsi ini, penulis menyampaikan rasa hormat dan terimakasih kepada Ibu Sishadiyati, S.E., M.M selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga serta kesabarannya dalam pembimbingan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, motivasi, serta kerjasama dari berbagai pihak, untuk itu penulis juga menyampaikan rasa terima kasih sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Bapak Riko Setya Wijaya, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

4. Bapak dan Ibu dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan pengetahuan yang sangat bermanfaat selama perkuliahan.
5. Bapak Denden Sophian dan Ibu Mardhayani Setyawati selaku kedua orangtua penulis, yang selalu menjadi penyemangat penulis, yang tidak henti hentinya memberikan kasih sayang dengan penuh cinta dan selalu memberikan motivasi yang luar biasa.
6. Audrey, Davin, Farid, dan Sultan selaku saudara kandung yang senantiasa menemani, menghibur, serta merangkul penulis dalam setiap kondisi dan situasi.
7. Sri Murjiwati selaku nenek tercinta penulis, yang tanpa henti memberikan dukungan, doa, dan semangat positif di mana pun penulis berada.
8. Dita, Agista, dan Perina selaku sahabat terdekat penulis, yang senantiasa memberikan kepercayaan, dukungan, dan kehadiran tulus sebagai *support system* bagi penulis hingga berada pada tahap ini.
9. Penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada diri sendiri karena tetap bertahan sampai pada tahap ini. Terimakasih karena tidak menyerah dan berani melawan rasa takut, serta keraguan terbesar dalam diri, terimakasih untuk tidak menyerah tetapi memilih untuk melangkah.

Surabaya, 31 Agustus 2026

Peneliti

DAFTAR ISI

	HALAMAN
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Rumusan Masalah	11
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Ruang Lingkup	11
1.5. Manfaat penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA	14
2.1 Teori yang Digunakan.....	14
2.1.1. Pertumbuhan Ekonomi	14
2.1.2. Teori Kebijakan Moneter dalam Pendekatan Model IS-LM	15
2.1.3. Teori Preferensi Likuiditas (Liquidity Preference Theory)	21
2.1.4. Teori Pertumbuhan Ekonomi Model Solow	22
2.1.5. Konsep Sistem Pembayaran.....	24
2.1.6. Jumlah Uang Beredar (JUB).....	30
2.2. Penelitian terdahulu.....	37
2.3. Kerangka Pemikiran.....	41
2.3.1 Hubungan Pembayaran Non tunai dengan Pertumbuhan Ekonomi.	41
2.4 Kerangka Pemikiran Konseptual.....	47
2.5 Hipotesis.....	48
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	49
3.1. Pendekatan Penelitian	49
3.2. Tempat dan Waktu Penelitian	49
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian	50
3.3.1. Variabel Independen (X)	50
3.3.2. Variabel Dependen (Y).....	52
3.4. Jenis dan Sumber Data	52
3.4.1. Jenis Data	52

3.4.2. Sumber Data	53
3.5. Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.6. Metode Analisis Data.....	54
3.6.1. Metode Analisis Regresi Linear Berganda	54
3.7. Uji Asumsi Klasik.....	55
3.7.1. Uji Normalitas	55
3.7.2. Uji Multikoloneritas	56
3.7.3. Uji Heteroskedastistas	56
3.7.4. Uji Autokorelasi	57
3.7.5. Pengujian Hipotesis.....	57
BAB IV	60
HASIL DAN PEMBAHASAN.....	60
4.1. Deskripsi Objek Penelitian.....	60
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian.....	60
4.2.1. Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia	60
4.2.2. Perkembangan Pembayaran Non Tunai di Indonesia	63
4.2.3. Perkembangan BI Rate di Indonesia	67
4.2.4. Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia	70
4.3. Uji Asumsi Klasik.....	73
4.3.1. Uji Normalitas	73
4.3.2. Uji Multikoloneritas	74
4.3.3. Uji Heteroskedastisitas.....	75
4.3.4. Uji Autokorelasi	76
4.4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	77
4.5. Pengujian Hipotesis.....	78
4.5.1. Koefisien Determinasi (R^2)	78
4.5.2. Uji Parsial (Uji t).....	79
4.5.3. Uji F	80
4.6. Pembahasan.....	81
4.6.1. Pengaruh Pembayaran Non Tunai terhadap Pertumbuhan Ekonomi 81	
4.6.2. Pengaruh BI Rate terhadap Pertumbuhan Ekonomi.....	84
BAB V.....	90
KESIMPULAN DAN SARAN.....	90
5.1. Kesimpulan	90
5.2. Saran.....	91

DAFTAR PUSTAKA	93
LAMPIRAN.....	96

DAFTAR GAMBAR

	HALAMAN
Gambar 1. 1 Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia tahun 2021-2025	1
Gambar 1. 2 Nilai Nominal Transaksi Pembayaran Non Tunai di Indonesia 2021-2025 (Rp Milyar).....	4
Gambar 1. 3 Bi Rate Tahun 2021-2025	7
Gambar 1. 4 Perkembangan Jumlah Uang Beredar M1 Tahun 2021-2025 (Milyar Rupiah)	8
Gambar 2. 1 Kurva IS-LM	19
Gambar 2. 2 Kerangka Berpikir	47
Gambar 3. 1 Kurva Distribusi F	58
Gambar 3. 2 Kurva Distribusi t	59
Gambar 4. 1 Grafik Hasil Uji Normalitas	73

DAFTAR TABEL

	HALAMAN
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	37
Tabel 3. 1 Sumber Data Variabel	53
Tabel 4. 1 Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia	61
Tabel 4. 2 Pembayaran Non Tunai di Indonesia	64
Tabel 4. 3 BI Rate Tahun 2014-2025	67
Tabel 4. 4 Jumlah Uang Beredar Tahun 2014-2025	70
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	75
Tabel 4. 6 Tabel Uji Heteroskedasitas	76
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	77
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	77
Tabel 4. 9 Hasil Uji Parsial (Uji t)	79
Tabel 4. 10 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	80

DAFTAR LAMPIRAN

	HALAMAN
Lampiran 1 Data Pertumbuhan Ekonomi (PDB)	96
Lampiran 2 Data Pembayaran Non Tunai.....	97
Lampiran 3 Data BI Rate dan Jumlah Uang Beredar (M1)	98
Lampiran 4 Data Penelitian.....	99
Lampiran 5 Hasil Regresi Berganda	100
Lampiran 6 Uji Asumsi Klasik	101

PENGARUH PEMBAYARAN NON TUNAI, BI RATE DAN JUB TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA

Alifa Zerlinda Olivia, Sishadiyati, S.E., M.M

Pogram Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Email: 22011010090@student.upnjatim.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pembayaran non tunai, BI Rate, dan jumlah uang beredar (M1) terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia periode 2014–2025. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder time series triwulanan (48 observasi) yang bersumber dari Bank Indonesia dan Badan Pusat Statistik. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linear berganda dengan bantuan program EViews, setelah terlebih dahulu memenuhi uji asumsi klasik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pembayaran non tunai dan BI Rate berpengaruh negatif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi, sedangkan jumlah uang beredar berpengaruh positif dan signifikan. Nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 61,32%. Temuan ini mengindikasikan pentingnya koordinasi kebijakan moneter dan pengelolaan ekosistem pembayaran non tunai guna mendukung pertumbuhan ekonomi yang optimal.

Kata Kunci: Pembayaran Non Tunai, BI Rate, Jumlah Uang Beredar (M1), Pertumbuhan Ekonomi.

***The Effect of Non Cash Payments, BI Rate, and Money Supply
on Economic Growth in Indonesia***

Alifa Zerlinda Olivia, Sishadiyati, S.E., M.M

Pogram Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

[Email: 22011010090@student.upnjatim.ac.id](mailto:22011010090@student.upnjatim.ac.id)

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of non-cash payments, the BI Rate, and narrow money supply (M1) on economic growth in Indonesia. Using a quantitative approach with quarterly time-series secondary data from 2014 to 2025 (48 observations) sourced from Bank Indonesia and Statistics Indonesia (BPS). Data analysis was conducted using multiple linear regression with the assistance of EViews software, after first satisfying the classical assumption tests. The results indicate that, partially, non cash payments and the BI Rate have a negative and significant effect on economic growth, whereas M1 has a positive and significant effect. Simultaneously, all three independent variables significantly affect economic growth, with a coefficient of determination (R^2) of 61.32%. This study highlights the importance of harmonizing monetary policy with the digital payment ecosystem to optimally stimulate the real sector.

Keywords: *Non Cash Payments, BI Rate, Money Supply (M1), Economic Growth*