

**ANALISIS PENGARUH PENGGUNAAN UANG ELEKTRONIK (E –
MONEY) DAN ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN KARTU
(APMK) TERHADAP PERTUMBUHAN PERMINTAAN UANG KARTAL
DI INDONESIA (2015 : 01 – 2021 : 12)**

Skripsi

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana (S1)

Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan

Fakultas Bisnis dan Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh:

Jesika

NPM: 18 11 24072

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
YOGYAKARTA**

Agustus 2022

Skripsi

**ANALISIS PENGARUH PENGGUNAAN UANG ELEKTRONIK (E –
MONEY) DAN ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN KARTU
(APMK) TERHADAP PERTUMBUHAN PERMINTAAN UANG DI
INDONESIA (2015 : 01 – 2021 : 12)**



Disusun oleh:

Jesika

NPM: 18 11 24072

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



Nurchaningtyas, SE, M.Si.

Tanggal 14 Juli 2021



**FAKULTAS BISNIS
DAN EKONOMIKA**
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

SURAT KETERANGAN

No. 1048/J/I

Berdasarkan dari Ujian Pendadaran yang diselenggarakan pada hari Senin, 8 Agustus 2022 dengan susunan penguji sebagai berikut:

- | | |
|---------------------------------|-----------------|
| 1. Dr. R. Maryatmo, MA. | (Ketua Penguji) |
| 2. Nurcahyaningtyas, SE., M.Si. | (Anggota) |
| 3. Yenny Patnasari, SE., M.Si. | (Anggota) |

Tim Penguji Pendadaran Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta telah memutuskan bahwa:

Nama : Jesika

NPM : 181124072

Dinyatakan

Lulus Dengan Revisi

Pada saat ini skripsi Jesika telah selesai direvisi dan revisian tersebut telah diperiksa dan disetujui oleh semua anggota panitia penguji.

Surat Keterangan ini dibuat agar dapat digunakan untuk keperluan Yudisium kelulusan Sarjana Ekonomi Pembangunan Fakultas Bisnis dan Ekonomika UAJY.

Dekan


 FAKULTAS BISNIS
DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
 Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.

Alamat

Kampus III Gedung Bonaventura
Jalan Babarsari 43 Yogyakarta 55281

URL

<https://fbe.uajy.ac.id>

Kontak

Telepon : +62-274-487711 ext. 3120, 3127
 Fax : +62-274-485227
 Surel : fbe@uajy.ac.id



PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**ANALISIS PENGARUH PENGGUNAAN UANG ELEKTRONIK (E –
MONEY) DAN ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN KARTU
(APMK) TERHADAP PERTUMBUHAN PERMINTAAN UANG KARTAL
DI INDONESIA (2015 : 01 – 2021 : 12)**

benar – benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Yogyakarta, 14 Juli 2022

Yang menyatakan



Jesika

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya hanturkan kepada Tuhan Yang Maha Pengasih atas limpah kasih, karunia, dan kehendaknya – Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Analisis Pengaruh Penggunaan Uang Elektronik (E – Money) dan Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (APMK) Terhadap Pertumbuhan Permintaan Uang Kartal di Indonesia (2015 : 01 – 2021 : 12)”** yang merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Bisnis dan Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Penulis menyadari bahwa banyak pihak yang memberikan bantuan, dukungan, bimbingan dan nasehat selama menyelesaikan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulisan menyampaikan terima kasih setulus – tulusnya kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan segala berkat, kurnia dan rahmat – Nya selama proses penulisan tugas akhir dari awal hingga selesai.
2. Ibu Nuchyaningtyas, SE, M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang selalu dengan senang hati meluangkan waktu dan membimbing untuk memberikan dukungan dan membimbing selama proses penyusunan tugas akhir ini.
3. Seluruh staff pengajar Fakultas Bisnis dan Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang tidak ternilai selama penulis menempuh pendidikan di Fakultas Bisnis dan Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
4. Seluruh staff Administrasi Departemen Ekonomi Pembangunan Fakultas Bisni

dan Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang membantu penyelesaian administrasi yang dibutuhkan penulis selama ini.

5. Afandy dan Netti selaku Ayah dan Ibu kandung penulis yang selalu memberikan kasih sayang, nasehat, doa, serta atas kesabaran yang luar biasa dalam setiap langka hidup penulis.
6. Kakak penulis tercinta, Wisye Liang terima kasih segala dukungan dan doa
7. Teman terbaik penulis yaitu Angela Yani Crisensia, Clara Lykelvin Shackinsky, Giovanie Anggasta Yogg, Maria Sophia Saptaningtyas, Natasha Grace Christi, dan Christine Raharja yang selalu menyemangati, membantu, dan setia menemani penulis dalam proses penyusunan tugas akhir
8. Teman seperjuangan yaitu Velicia Francisca, Safira Pratama, Veronica Octaviani, Sherlina Dewi Ichsan, Jimmy Lau, Dandi Ivander dan I Nyoman Kurniadi Pangestu yang telah memberikan dorongan, motivasi dan membantu penulis dalam proses penyusunan tugas akhir hingga selesai
9. Teman – teman Angkatan 2018 terima kasih atas pengalaman, cerita dan pertemuan selama berkuliah di Atma Jaya Yogyakarta
10. Semua pihak yang telah memberikan dukungan yang sangat berharga dan membantu dalam proses penulisan tugas akhir ini yang namanya tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari adanya ketidaksempurnaan dan kekurangan dalam laporan ini, baik dari penulisan maupun dari materi. Oleh karena itu, saran dan kritik sangat dibutuhkan untuk menyempurnakan dan menjadi koreksi bagi penyusunan agar lebih baik lagi ke depannya. Penulis berharap dengan adanya

skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi banyak orang dan bagi pihak – pihak yang membutuhkan sebagai sumber refrensi.

Yogyakarta, 14 Juli 2022

Penulis



Jesika



DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAK	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
1.5. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1. Permintaan Uang.....	12
2.2. Teori Permintaan Uang	14
2.3. Sistem Pembayaran	25
2.3.1. Pengertian Sistem Pembayaran	25
2.3.2. Evolusi Sistem Pembayaran	26
2.3.3. Karakteristik Instrumen dalam Sistem Pembayaran	29
2.3.4. Jenis – Jenis Sistem Pembayaran.....	31
2.4. Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (APMK).....	34
2.5. Uang Elektronik (E – Money).....	37
2.6. Penelitian Terdahulu	42
2.7. Kerangka Pemikiran.....	43
2.8. Hipotesis Penelitian.....	45
BAB III METODE PENELITIAN.....	47
3.1. Metode Penelitian.....	47
3.1.1. Jenis dan Sumber Data	47
3.1.2. Alat Analisis.....	47
3.2. Model Ekonomi.....	48

3.3. Error Correction Model (ECM).....	48
3.4. Deteksi Stasioneritas: Uji Akar Unit (Unit Root Test)	50
3.5. Uji Derajat Integrasi	51
3.6. Uji Kointegrasi	51
3.7. Uji Asumsi Klasik	52
3.7.1. Uji Normalitas	53
3.7.2. Uji Multikonlineritas	53
3.7.3. Uji Autokolerasi	54
3.7.4. Uji Heteroskedastisitas	54
3.7.5. Uji Linieritas	55
3.8. Uji Hipotesis	55
3.8.1. Uji t – Statistik	56
3.8.2. Uji F – Statistik (Uji Keseluruhan).....	56
3.8.3. Analisis Koefisien Determinasi (R – Square/R ²)	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1. HASIL.....	60
4.1.1. Uji Stasionaritas	60
4.1.2. Jangka Panjang.....	61
4.1.3. Uji Kointegrasi	62
4.1.4. Jangka Pendek.....	63
4.1.5. Pengujian Hipotesis.....	66
4.1.6. Uji Asumsi Klasik Persamaan Jangka Pendek.....	70
4.1.6.1. Uji Multikolinieritas	70
4.1.6.2. Uji Heteroskedastistas	71
4.1.6.3. Uji Autokorelasi	72
4.1.6.4. Linieritas.....	72
4.1.6.5. Uji Normalitas	73
4.1.7. Uji Asumsi Klasik Persamaan Jangka Panjang	74
4.1.7.1. Uji Multikolinieritas	74
4.1.7.2. Uji Heteroskedastistas	75
4.1.7.3. Uji Autokorelasi	75
4.1.7.4. Linieritas.....	76
4.1.7.5. Uji Normalitas	76
4.2. PEMBAHASAN	77
4.2.1. Pengaruh jangka panjang dan pendek volume transaksi kartu kredit terhadap pertumbuhan permintaan uang kartal di Indonesia.....	77
4.2.2. Pengaruh jangka panjang dan pendek volume transaksi kartu ATM/debit	

terhadap pertumbuhan permintaan uang kartal di Indonesia.....	80
4.2.3. Pengaruh jangka panjang dan pendek volume transaksi e – money terhadap pertumbuhan permintaan uang kartal di Indonesia	82
BAB V PENUTUP.....	85
5.1. Kesimpulan	85
5.2. Saran	86
DAFTAR PUSTAKA.....	87
LAMPIRAN	89

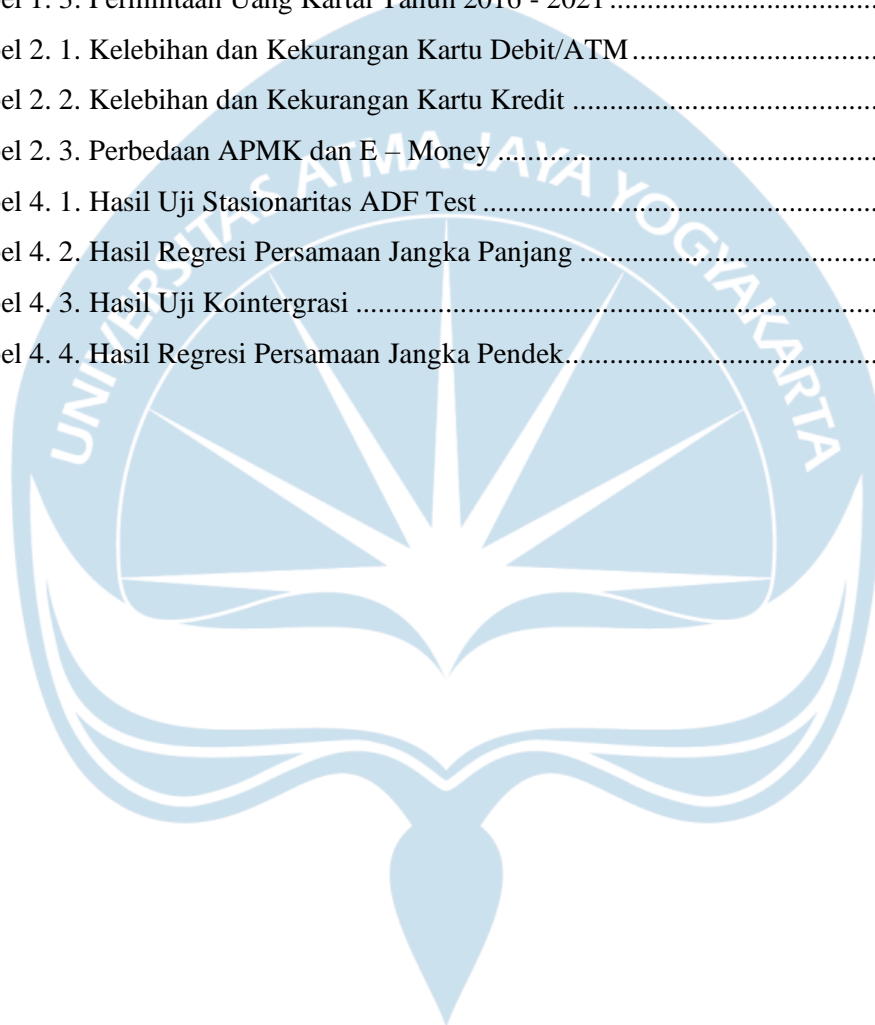


DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1. Hubungan antara Permintaan dan Penawaran Uang Menentukan Keseimbangan Tingkat Harga.....	13
Gambar 2. 2. Kurva Permintaan Uang – Motif Transaksi	20
Gambar 2. 3. Kurva Permintaan Uang – Motif Berjaga - Jaga	21
Gambar 2. 4. Kurva Permintaan Uang – Motif Spekulasi	23
Gambar 2. 5. Skema Kerangka Pemikiran.....	44
Gambar 4. 1. Hasil Uji Multikolinieritas	71
Gambar 4. 2. Hasil Uji Heteroskedastistas	71
Gambar 4. 3. Hasil Uji Autokorelasi	72
Gambar 4. 4. Linearitas	73
Gambar 4. 5. Hasil Uji Normalitas	73
Gambar 4. 6. Hasil Uji Multikonlinieritas	74
Gambar 4. 7. Hasil Uji Heteroskedastistas	75
Gambar 4. 8. Hasil Uji Autokorelasi	75
Gambar 4. 9. Hasil Penyembuhan Uji Autokorelasi.....	75
Gambar 4. 10. Linieritas.....	76
Gambar 4. 11. Hasil Uji Normalitas.....	76
Gambar 4. 12. Nilai dan Volume Transaksi Kartu Kredit	79
Gambar 4. 13. Nilai dan Volume Transaksi Kartu ATM/Debit (2020)	81

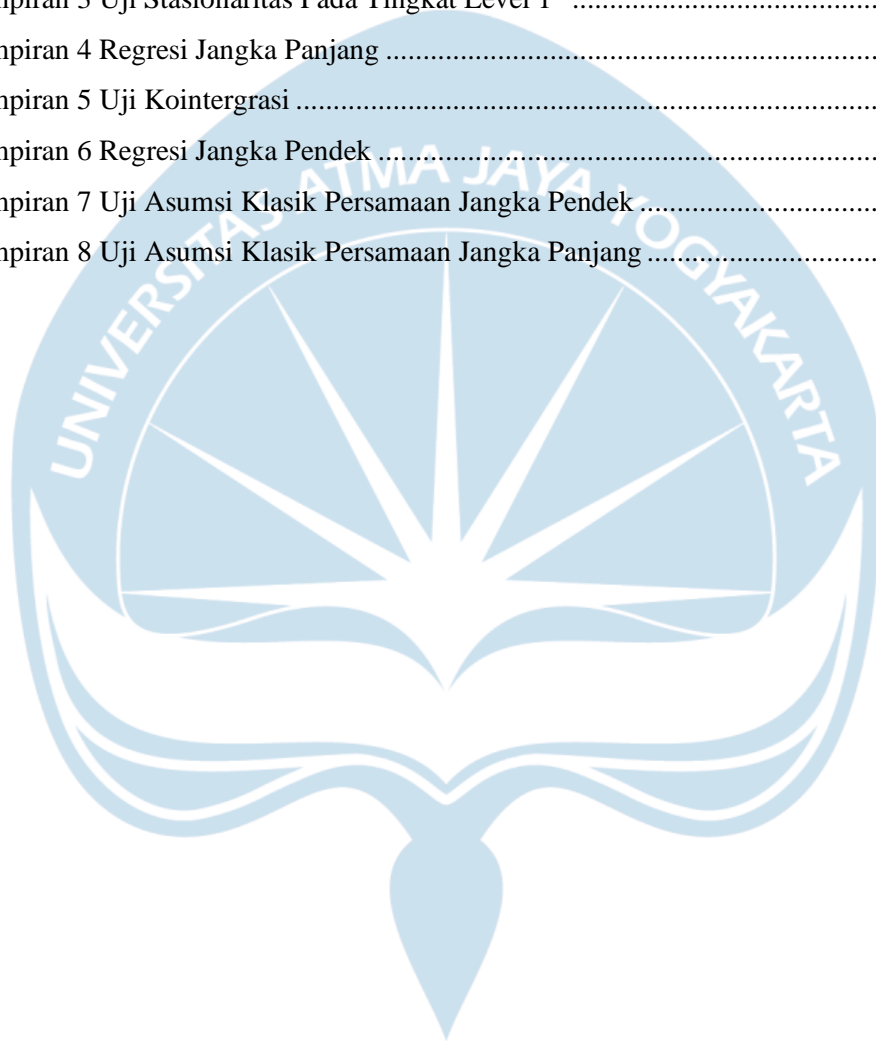
DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1. Transaksi APMK (Alat Pembayaran Menggunakan Kartu) di Indonesia Tahun 2016 - 2021	2
Tabel 1. 2. Transaksi Uang Elektronik (E – Money) Indonesia Tahun 2016 - 2021.....	3
Tabel 1. 3. Permintaan Uang Kartal Tahun 2016 - 2021	5
Tabel 2. 1. Kelebihan dan Kekurangan Kartu Debit/ATM.....	35
Tabel 2. 2. Kelebihan dan Kekurangan Kartu Kredit	36
Tabel 2. 3. Perbedaan APMK dan E – Money	40
Tabel 4. 1. Hasil Uji Stasionaritas ADF Test	60
Tabel 4. 2. Hasil Regresi Persamaan Jangka Panjang	61
Tabel 4. 3. Hasil Uji Kointegrasi	62
Tabel 4. 4. Hasil Regresi Persamaan Jangka Pendek.....	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Uang Kartal, Transaksi Kartu Kredit, Transaksi Kartu Debit/ATM, dan Transaksi Uang Elektronik.....	90
Lampiran 2 Uji Stasionaritas Pada Tingkat Level	92
Lampiran 3 Uji Stasionaritas Pada Tingkat Level 1 st	94
Lampiran 4 Regresi Jangka Panjang	96
Lampiran 5 Uji Kointegrasi	96
Lampiran 6 Regresi Jangka Pendek	97
Lampiran 7 Uji Asumsi Klasik Persamaan Jangka Pendek	98
Lampiran 8 Uji Asumsi Klasik Persamaan Jangka Panjang	100



ANALISIS PENGARUH PENGGUNAAN UANG ELEKTRONIK (*E – MONEY*) DAN ALAT PEMBAYARAN MENGGUNAKAN KARTU (APMK) TERHADAP PERTUMBUHAN PERMINTAAN UANG KARTAL DI INDONESIA (2015 : 01 – 2021 : 12)

Disusun oleh:

Jesika

NPM : 18 11 24072

Pembimbing

Nucahyaningtyas, SE, M.Si.

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh penggunaan uang elektronik (*e – money*) dan alat pembayaran menggunakan kartu (APMK) terhadap permintaan uang kartal di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yaitu kartu kredit, kartu ATM/debit, uang elektronik dan uang kartal. Data yang digunakan adalah data runtut waktu dengan priode Januari 2015 hingga Desember 2021 yang diperoleh langsung dalam website Bank Indonesia (BI) dan Badan Pusat Statistik (BPS). Penelitian ini menggunakan model ekonometrika dengan pendekatan ECM. Hasil penelitian menunjukkan bahwa volume transaksi kartu kredit dalam jangka panjang dan jangka pendek berpengaruh signifikan negatif terhadap permintaan uang kartal. Sedangkan dalam jangka panjang dan jangka pendek variabel volume transaksi kartu ATM/debit berpengaruh signifikan positif terhadap permintaan uang kartal. Kemudian volume transaksi uang elektronik dalam jangka panjang uang elektronik memiliki pengaruh terhadap uang kartal sedangkan dalam persamaan jangka pendek variabel volume transaksi *e – money* tidak memiliki pengaruh terhadap permintaan uang kartal.

Kata kunci: Uang Kartal, Kartu Kredit, Kartu ATM/Debit, dan Uang Elektronik