
 UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA PERPUSTAKAAN	PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
Diterima	- 1 DEC 2005
Inventarisasi	395/MH/Hd.1/2005
Klasifikasi	R/332.178/KR1/05
Selesai Diproses	

 UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA PERPUSTAKAAN	UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA PROGRAM Pascasarjana Program Studi Magister Manajemen
---	--

TESIS

**PERILAKU NASABAH ATAS BUNGA KARTU KREDIT:
STUDI BEHAVIORAL FINANCE PENGGUNA
KARTU KREDIT**



KRISTONO NUGROHO ATMOJO
No. Mhs.: 03.881/PS/MM

**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
2005**



**UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN**

PENGESAHAN TESIS

Nama : KRISTONO NUGROHO ATMOJO
Nomor Mahasiswa : 03.881/PS/MM
Konsentrasi : Keuangan
Judul Tesis : Perilaku Nasabah atas Bunga Kartu Kredit:
Studi Behavioral Finance Pengguna Kartu Kredit

Nama Pembimbing

Tanggal

Tanda tangan

Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja

21 September 2005


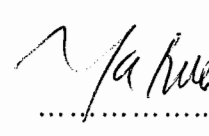
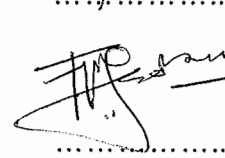

.....

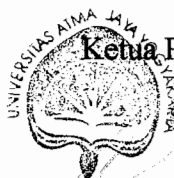


UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
PROGRAM PASCASARJANA
PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN

PENGESAHAN TESIS

Nama : KRISTONO NUGROHO ATMOJO
Nomor Mahasiswa : 03.881/PS/MM
Konsentrasi : Keuangan
Judul Tesis : Perilaku Nasabah atas Bunga Kartu Kredit:
Studi Behavioral Finance Pengguna Kartu Kredit

Nama Penguji	Tanggal	Tanda tangan
(Ketua) Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja	26 September 2005	
(Anggota) A. Djatmiko Wibowo, SE., SIP., MSF	26 September 2005	
(Anggota) Drs. Felix Wisnu Isdaryadi, MBA.	26 September 2005	


Ketua Program Studi
PROGRAM
PASCASARJANA
Budi Suprpto, MBA., Ph.D.

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa tesis ini merupakan hasil karya pribadi dan bukan kutipan atau duplikasi dari karya tulis yang telah ada sebelumnya. Semua yang tertulis baik berupa data, teks, tabel, gambar, analisis, kesimpulan dan rekomendasi, kecuali yang telah secara tertulis diacu dalam tesis ini adalah murni karya saya dan merupakan hasil kerja pribadi.

Yogyakarta, September 2005

Kristono Nugroho Atmojo



INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perilaku nasabah kartu kredit atas tingkat bunga kartu kredit di Yogyakarta, Solo, Semarang, Bandung dan Jakarta. Kajian perilaku nasabah kartu kredit ditunjukkan dengan tingkat penggunaan kartu kredit pada pola konsumsi. Selain tingkat bunga kartu kredit, faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat penggunaan kartu kredit adalah gaya hidup prestis nasabah kartu kredit dan tingkat kecemasan nasabah atas risiko kejahatan dengan kartu kredit.

Penelitian ini mengadopsi instrumen studi Calem dan Mester di *Federal Reserve of Philadelphia* dan studi di *AT&T Universal Card Service* oleh Brobeck. Kedua studi tersebut menggunakan teori *Behavioral Finance*. Pengumpulan data dengan menyebarkan kuesioner dan wawancara. Responden yang didapat sejumlah 123 responden terdiri dari 83 karyawan/pegawai dan 40 wiraswasta.

Faktor-faktor yang mempengaruhi tingkat penggunaan kartu kredit dianalisis dengan *reliability*, *validity* dan formula regresi. Hasilnya menunjukkan bahwa tingkat bunga kartu kredit dan gaya hidup prestis berpengaruh, sedangkan tingkat kecemasan nasabah atas risiko kejahatan dengan kartu kredit tidak berpengaruh. Hasil analisis keseluruhan menunjukkan terjadinya *behavioral finance* pada nasabah kartu kredit. Hal ini menggambarkan mengapa fenomena kartu kredit di Indonesia dapat terjadi.

Kata-kata kunci: tingkat penggunaan kartu kredit, tingkat bunga kartu kredit, teori *behavioral finance*.

ABSTRACT

This research aims to observe the behaviour of the credit card holders towards the interest rate of credit cards in Yogyakarta, Solo, Semarang, Bandung and Jakarta. The study on the behaviour of the credit card holders is shown in the frequency of credit card usage in consumptive pattern. Other than credit card interest rate, factors influencing the frequency of credit card usage include credit card holders' prestigious life-style and the level of customers' anxiety of credit card crime risks.

This research adopted the study instrument of Calem and Mester in the Federal Reserve of Philadelphia and AT&T Universal Card Service by Brobeck. The two studies adopted the Behavioral Finance Theory. The data were elicited through questionnaires and interviews. There were 123 respondents consisting of 83 employees and 40 businessmen.

The factors influencing the frequency of credit card usage were analyzed using reliability, validity and regression formula. The result revealed that the frequency of the credit card interest rate and prestigious life style were influential factors while the level of customers' anxiety of credit card crime risks was not influential. The final result showed that there was a behavioral finance in credit card holders. This described why the credit card phenomenon still occurred in Indonesia.

Keywords: frequency of credit card usage, credit card interest rate, behavioral finance theory

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur bagi TUHAN, karena anugrahNya penulis dapat menyusun tesis dengan judul “Perilaku Nasabah Kartu Kredit atas Tingkat Bunga Kartu Kredit: Studi Behavioral Finance Pengguna Kartu Kredit. Penyusunan tesis ini sebagai salah satu syarat kelulusan untuk mencapai gelar Magister Manajemen pada program Pasca Sarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa tidak mungkin dapat menyusun tesis ini tanpa dukungan dan perhatian dari banyak pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. J. Sukmawati Sukamulja selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta dan dosen pembimbing yang telah membimbing, memotivasi dan memberi dukungan hingga akhir penulisan tesis ini.
2. Bapak A. Djatmiko Wibowo, SE., SIP., MSF dan Bapak Drs. Felix Wisnu Isdaryadi, MBA. selaku penguji yang telah berkenan memberi koreksi dan masukan bagi penyempurnaan tesis ini.
3. Bapak Budi Suprpto, MBA., Ph.D, selaku Ketua Program Magister Manajemen Universitas Atma Jaya Yogyakarta dan dosen Metodologi Penelitian pada saat penulis kuliah.

4. Segenap Dosen dan staf admisi Pasca Sarjana Universitas Atma Jaya Yogyakarta, atas segala pengajaran dan pelayanan yang baik selama penulis kuliah di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
5. Bapak Kusbiantoro Gunawan selaku Direktur PT Kharisma Prima Abadi Yogyakarta dan juga segenap karyawan nya atas dukungan, kerjasama, dan pengertiannya selama penulis bekerja dan kuliah.
6. Kwardiani istriku yang terkasih, serta Yesha putriku yang tersayang, yang telah setia mendukung dalam doa, perhatian, semangat, serta pengertian yang dalam atas waktu bersama keluarga yang berkurang selama penulis kuliah dan menyusun tesis hingga selesai.
7. Sahabat-sahabat dari komunitas praktisi dan akademisi ; Sarju, Niko, Kusnadi, Deasy dan Firnadi yang dengan murah hati dan kompak membantu penulis dalam penelitian ini.
8. Segenap responden dari Yogyakarta, Solo, Semarang, Bandung dan Jakarta atas kesediaannya menjawab kuesioner dalam penyusunan tesis ini.
9. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah membantu penyelesaian tesis ini.

Penulis berharap semoga hasil penelitian ini dapat bermanfaat .

Yogyakarta, September 2005

Penulis

DAFTAR ISI

JUDUL	i
PENGESAHAN TESIS.....	ii
PERNYATAAN	iv
INTISARI.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DEDIKASI.....	xii
BAB I : PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
1. Perumusan masalah.....	4
2. Batasan masalah.....	5
3. Keaslian Penelitian	6
4. Manfaat Penelitian	8
B. Tujuan Penelitian	9
C. Sistematika Penulisan	9

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Tinjauan Pustaka	11
1. Behavioral finance	13
2. Aplikasi behavioral finance pada kartu kredit.....	15
B. Landasan Teori	19
C. Hipotesis.....	22
 BAB III : METODOLOGI PENELITIAN	 23
A. Materi Penelitian	23
1. Populasi	23
2. Sampel	24
B. Sistematika Penelitian	25
1. Pengumpulan data	25
2. Skala pengukuran	26
3. Variabel penelitian	27
4. Desain penelitian	27
5. Metoda analisis data	28
6. Persaman regresi	30
C. Jadwal Pelaksanaan Penelitian	31

BAB IV : ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	30
A. Hasil Pengumpulan Data	30
B. Hasil Validitas dan Reliabilitas	34
C. Uji Hipotesis dan Pembahasan	37
1. Pengujian dan pembahasan hipotesis formula 1	37
2. Pengujian dan pembahasan hipotesis formula 2	39
3. Pengujian dan pembahasan hipotesis formula 3	42
4. Pengujian dan pembahasan hipotesis formula 4	45
D. Konsistensi dengan Penelitian Sebelumnya	51
 BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	 53
A. Kesimpulan	53
B. Saran	55
 DAFTAR PUSTAKA.....	 xv
 LAMPIRAN	 xvi

DAFTAR TABEL

Tabel 1	: Komposisi Kredit	3
Tabel 2	: Suku Bunga Kartu Kredit di Indonesia	17
Tabel 3	: Profil Kartu Kredit di Indonesia	18
Tabel 4	: Karakteristik Demografi Responden	34
Tabel 5	: Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas.....	35
Tabel 6	: Nilai Alpha Cronbach.....	36
Tabel 7	: Hasil Analisis Uji t Formula 1	38
Tabel 8	: Hasil Analisis Uji t Formula 2	40
Tabel 9	: Hasil Analisis Uji t Formula 3	43
Tabel 10	: Nilai Koefisien Determinasi	46
Tabel 11	: Hasil Analisis Uji F	47
Tabel 12	: Hasil Analisis Uji t Formula 4	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	: Perilaku Keputusan Penggunaan Kredit	21
Gambar 2	: Hubungan antar Variabel Penelitian	28





Tesis ini didedikasikan untuk yang tersayang **Yesha Victoria Atmaja**.
Putri pertama penulis yang lahir pada saat menjelang ujian proposal tesis.