

**ANALISIS PENGARUH APMK, UANG ELEKTRONIK, DAN INFLASI
TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA DI INDONESIA**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

SISKA FEBRIYANI
NIM. B300170066

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DDAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2021

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS PENGARUH APMK, UANG ELEKTRONIK, DAN INFLASI
TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA DI INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh:

SISKA FEBRIYANI

B300170066

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'E' and 'S' followed by a vertical line.

Eni Setyowati, S.E., M.Si

HALAMAN PENGESAHAN
ANALISIS PENGARUH APMK, UANG ELEKTRONIK, DAN INFLASI
TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA DI INDONESIA


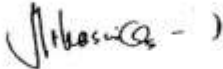

Oleh:

SISKA FEBRIYANI

B300170066

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Jumat, 07 Mei 2021
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. Eni Setyowati, S.E., M.Si ()
(Ketua Dewan Penguji)
2. Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, MP ()
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Dr. Daryono Soebagiyo, M.Ec ()
(Anggota II Dewan Penguji)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



Dr. Svamsudin, M.M.

NIK/NIDN: 19570217 1986 031 001



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : **SISKA FEBRIYANI**

NIM : **B300170066**

Jurusan : **ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN**

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH APMK, UANG
ELEKTRONIK, DAN INFLASI TERHADAP
TINGKAT SUKU BUNGA DI INDONESIA**

Menyatakan bahwa dalam publikasi ilmiah ini tidak terdapat karya yang sebelumnya pernah diajukan untuk memperoleh gelar sarjana di perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain sebelumnya, kecuali secara tertulis yang diacu dalam naskah skripsi dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila kelak terbukti ada ketidakbenaran dalam pernyataan saya di atas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 08 Mei 2021

Penulis,


SISKA FEBRIYANI

MOTTO

“Sebaik-baik manusia adalah yang paling bermanfaat bagi orang lain”

(Hadist Riwayat ath-Thabrani)

“Dunia dan seisinya bisa saja pergi meninggalkanmu, tapi Allah tidak akan pernah meninggalkanmu”

(KH. Nurul Huda Djazuli)

“Allah SWT tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”

(Qs. Al-Baqarah:286)

“Aku lebih menghargai orang yang beradab, daripada orang yang berilmu. Jika hanya berilmu, iblis pun lebih tinggi ilmunya daripada manusia”

(Syekh Abdul Qadir Al Jailani)

PERSEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrohim, dengan mengucapkan syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik dan lancar. Karya ini penulis persembahkan kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan kemudahan dan kelancaran sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Rasulullah SAW semoga shalawat serta salam selalu tercurah kepada beliau Nabi Muhammad SAW, keluarga beserta sahabat.
3. Kepada orang tua penulis yang saya sayangi dan hormati, Bapak Parno dan Ibu Tini yang selalu mendoakan dan memberikan semangat agar tidak menyerah kepada penulis.
4. Ibu Eni Setyowati, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing. Penulis sangat berterimakasih atas motivasi dan bimbingannya selama proses penulisan skripsi, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan baik dan lancar.
5. Bapak dan Ibu Dosen Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, terimakasih telah memberikan ilmu selama penulis menempuh pendidikan selama empat tahun.
6. Sahabatku Arjunaja, Arda, Devia, Habibah, Ida, Mega, Tiyas, dan Widyani. Terima kasih telah menjadi sahabat terbaikku.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Alhamdulillah *rabbil'alamin*, puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya, serta senantiasa memberikan kemudahan dan kelancaran sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “**ANALISIS PENGARUH APMK, UANG ELEKTRONIK, DAN INFLASI TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA DI INDONESIA**” dengan lancar. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan strata 1 dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari bahwa dalam penelitian ini tidak lepas dari dorongan, bantuan, petunjuk, bimbingan serta saran dari berbagai pihak. Sehingga dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, MP selaku Kepala Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan.
4. Ibu Eni Setyowati, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah membimbing penulis dalam penyusunan skripsi.
5. Bapak dan Ibu Dosen Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Kepada orang tua penulis (Bapak Parno dan Ibu Tini) yang telah memberikan semangat serta doa yang tidak pernah usai selama ini.
7. Dan pihak-pihak yang terkait dalam penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi tersebut masih jauh dari kata sempurna. Oleh sebab itu, kritik dan saran dari pembaca yang bersifat membangun sangat penulis apresiasi. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 08 Mei 2021

Penulis,

SISKA FEBRIYANI

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kartu ATM/debit, kartu kredit, uang elektronik, dan inflasi terhadap tingkat suku bunga di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang bersumber dari badan pusat statistik (BPS) dan bank Indonesia (BI). Model analisis yang digunakan adalah *Partial Adjustment Model* (PAM). Hasil analisis uji t menunjukkan variabel uang elektronik berpengaruh negatif dan signifikan terhadap tingkat suku bunga di Indonesia. Sedangkan variabel kartu ATM/debit, kartu kredit, serta inflasi tidak berpengaruh terhadap tingkat suku bunga. Hasil uji F membuktikan bahwa model estimator PAM yang dipakai dalam penelitian ini eksis. Koefisien determinasi sebesar 96,77% artinya variasi variabel suku bunga dapat dijelaskan oleh variabel kartu ATM/debit, kartu kredit, uang elektronik, dan inflasi. Sedangkan sisanya 3,23% dijelaskan oleh variabel bebas lain yang tidak dimasukkan dalam model.

Kata kunci: Pembayaran Non Tunai, Inflasi, BIRate, PAM

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of ATM / debit cards, credit cards, electronic money, and inflation on interest rates in Indonesia. The data used in this study is secondary data sourced from the Central Statistics Agency (BPS) and Bank Indonesia (BI). The analysis model used is the Partial Adjustment Model (PAM). The results of the t test analysis show that the electronic money variable has a negative and significant effect on interest rates in Indonesia. Meanwhile, the variables of ATM / debit cards, credit cards, and inflation have no effect on interest rates. The results of the F test prove that the PAM estimator model used in this study exists. The coefficient of determination is 96.77%, meaning that variations in interest rates can be explained by the variables of ATM / debit cards, credit cards, electronic money, and inflation. While the remaining 3.23% is explained by other independent variables which are not included in the model.

Keywords: *Non-cash payments, inflation, BIRate, PAM*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK.....	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
E. Metode Penelitian.....	6
E.1. Jenis dan Sumber Data.....	6
E.2. Alat dan Model Penelitian.....	7
E.3. Analisis Statistika dan Ekonometrika.....	7
F. Sistematika Pembahasan.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori.....	11
A.1. Suku Bunga.....	11
A.2. Alat Pembayaran Menggunakan Kartu (APMK).....	19
A.3. Uang Elektronik.....	24
A.4. Inflasi.....	27

B.	Hubungan Antar Variabel	32
B.1.	Hubungan Pembayaran Non Tunai terhadap Tingkat Suku Bunga....	32
B.2.	Hubungan Inflasi terhadap Tingkat Suku Bunga.....	34
C.	Penelitian Sebelumnya	35
D.	Kerangka Pemikiran.....	40
E.	Hipotesis.....	41
BAB III METODE PENELITIAN.....		43
A.	Alat dan Model Analisis.....	43
A.1.	Partial Adjustment Model (Model Penyesuaian Parsial).....	44
A.2.	Uji Asumsi Klasik.....	46
A.3.	Uji Keباikan Model.....	51
A.4.	Uji Validitas Pengaruh.....	53
B.	Data dan Sumber Data	54
B.1.	Definisi Operasional Variabel	54
B.2.	Sumber Data	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		58
A.	Analisis Deskriptif	58
A.1.	Perkembangan Suku Bunga Bank Indonesia	58
A.2.	Perkembangan Kartu ATM/Debit.....	60
A.3.	Perkembangan Kartu Kredit	62
A.4.	Perkembangan Uang Elektronik	63
A.5.	Perkembangan Inflasi.....	65
B.	Hasil Estimasi.....	67
C.	Uji Asumsi Klasik	70
C.1.	Uji Multikolinearitas	70
C.3.	Uji Otokorelasi	71
C.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	71
C.5.	Uji Spesifikasi Model.....	72
D.	Uji Keباikan Model.....	72
D.1.	Uji Eksistensi Model.....	72
D.2.	Interpretasi Koefisien Determinasi	73

E. Uji Validitas Pengaruh	73
F. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen	74
G. Interpretasi Ekonomi	75
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	77
A. Kesimpulan	77
B. Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	83

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1. Hasil Estimasi Model Estimator PAM Jangka Pendek	68
Tabel 4. 2. Hasil Uji VIF.....	70
Tabel 4. 3. Hasil Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1. Transaksi Uang Elektronik di Indonesia	2
Gambar 2. 1. Teori Klasik tentang Tingkat Bunga	13
Gambar 2. 2. Teori Keynes tentang Tingkat Bunga.....	15
Gambar 2. 3. Kerangka Pemikiran.....	41
Gambar 4. 1. Perkembangan BI Rate Periode Januari 2019-Desember 2020 (%).....	58
Gambar 4. 2. Perkembangan Kartu ATM/Debit Periode Januari 2019- Desember 2020 (Rp Juta).....	61
Gambar 4. 3. Perkembangan Kartu Kredit Periode Januari 2019- Desember 2020 (Rp Juta).....	62
Gambar 4. 4. Perkembangan Uang Elektronik Periode Januari 2019- Desember 2020 (Rp Juta).....	64
Gambar 4. 5. Perkembangan Inflasi Periode Januari 2019-Desember 2020 (%).....	66

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data.....	84
Lampiran 2. Uji Asumsi Klasik	85
Lampiran 3. Uji Hipotesis	87