

**PENGARUH PENGGUNAAN KARTU KREDIT DAN
E-MONEY TERHADAP STABILITAS KEUANGAN
TAHUN 2017-2018**

SKRIPSI



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
TERAKREDITASI-A

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Nama : Ermawati

Nim : 43116110314

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA

2020

PENGARUH PENGGUNAAN KARTU KREDIT DAN
E-MONEY TERHADAP STABILITAS KEUANGAN
TAHUN 2017-2018

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana

Jakarta



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

TERAKREDITASI-A

U N I

S

MERCU BUANA

Nama : Ermawati

Nim : 43116110314

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA

2020

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ermawati

NIM : 43116110314

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 16 Desember 2020



Ermawati

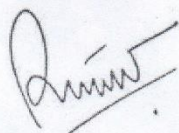
NIM. 43116110314

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Ermawati
NIM : 43116110314
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh Penggunaan Kartu Kredit dan E-money
Terhadap Stabilitas Keuangan Tahun 2017-2018
Tanggal Lulus Ujian : 16 Desember 2020

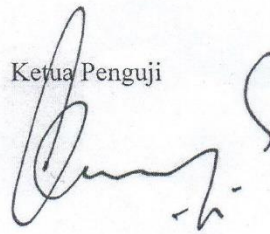
Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Asep Risman, SE. MM
Tanggal : 02/01/2021

Ketua Penguji



Amyardi, SH. SE. MM
Tanggal : 30/12/2020

Dekan



Dr. Harnowinsan, Ak.,MSi.,CA.,CIPSAS.
Tanggal : 10/02/2021

Ketua Program Studi
S1 Manajemen



Dr. Daru Asih, M.Si
Tanggal : 10/02/2021

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh penggunaan kartu kredit dan *e-money* terhadap stabilitas keuangan di Indonesia periode 2017-2018. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah nilai transaksi kartu kredit dan *e-money* yang dipublikasikan oleh Bank Indonesia tahun 2017-2018. Penelitian ini menggunakan teknik sampel jenuh diperoleh 24 bulan. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah stabilitas keuangan yang dihitung melalui *BI 7 Days Repo Rate*. Sedangkan variabel independen adalah nilai transaksi kartu kredit dan *e-money*. Metode analisis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda model *Ordinary Least Square (OLS)*. Metode analisis regresi linear berganda adalah metode yang digunakan untuk mengetahui hubungan variabel independen dengan variabel dependen dan untuk mengetahui hubungan positif atau negatif. Alat bantu analisis dalam penelitian ini diolah menggunakan *Eviews 11*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *e-money* berpengaruh positif signifikan terhadap stabilitas keuangan. Sedangkan kartu kredit tidak berpengaruh terhadap stabilitas keuangan pada periode penelitian. Namun kartu kredit dan *e-money* secara bersama-sama berpengaruh terhadap stabilitas keuangan.

Kata kunci : Stabilitas keuangan, kartu kredit, *e-money*



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This research aims to determine the influence of the use of credit cards and e-money on financial stability in Indonesia (2017-2018 period). The population used in this study is the value of credit card and electronic money transactions published by Bank Indonesia in 2017-2018. Variable dependent in this research is financial stability, counting by BI 7 Days Repo Rate. Meanwhile, variable independent is transaction value of credit card and e-money. Method analysis in this research is to analysis double regression linear used Ordinary Least Square (OLS) model. Double regression linear analysis is a method used to find out the relationship from variable independent and variable dependent and to find out the positive or negative relationship. The analysis tool in this research use Eviews 11. The results of this research indicate that e-money has a significant positive effect on financial stability. Meanwhile, credit cards have no effect on financial stability during the research period.. However, credit cards and e-money together have an effect on financial stability.

Keywords: financial stability, credit card, e-money



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Penggunaan Kartu Kredit dan *E-money* Terhadap Stabilitas Keuangan Tahun 2017-2018”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA., CIPSAS., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Daru Asih, M.Si., selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Asep Risman, SE., MM., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat demi terselesaikannya skripsi ini.
5. Bapak Amyardi, SH. SE. MM., selaku dosen penguji ujian akhir skripsi, yang telah memberikan masukan yang sangat berarti untuk perbaikan skripsi ini.
6. Bapak Hirdinis M, SE. MM., selaku dosen penguji ujian akhir skripsi, yang telah memberikan masukan dan saran agar skripsi ini menjadi lebih baik.

7. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah SWT menjadi amal jariyah Bapak/Ibu. Aamiin.
8. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan membantu bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.
9. Seluruh teman-teman Manajemen S1 FEB UMB angkatan 2016 yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Semoga kita bisa mewujudkan semua impian kita.
10. Teman-teman yaitu Yani, Euis, dan Debi Dwi Irawan, terima kasih atas doa, dukungan dan kebersamaan selama ini.
11. Ibu, Bapak dan adik tercinta, terima kasih telah memberikan semangat, doa dan dukungan yang tiada henti-hentinya kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
12. Seluruh member BTS (Bangtan Boys) yaitu RM, Jin, Suga, J-hope, Jimin, Taehyung dan Jungkook yang telah memberikan energi positif melalui karya-karyanya kepada penulis selama ini.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan

kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 16 Desember 2020

Ermawati



DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Kontribusi Penelitian.....	8
1. Kontribusi Teoritis	8
2. Kontribusi Praktis	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
A. Kajian Pustaka.....	9

1. Landasan Teori.....	9
a. Stabilitas Keuangan.....	9
b. Kartu Kredit	11
c. <i>E-money</i>	12
d. Teori Permintaan Uang	14
2. Penelitian terdahulu	21
A. Model Konseptual	23
B. Pengembangan Hipotesis	23
1. Pengaruh Transaksi Kartu Kredit terhadap Stabilitas Keuangan	24
2. Pengaruh Transaksi E-money terhadap Stabilitas Keuangan.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
A. Waktu dan Tempat Penelitian	26
B. Desain Penelitian	26
C. Definisi dan Operasional Variabel	26
D. Skala Pengukuran Variabel	29
E. Populasi dan Sampel.....	30
F. Metode Pengumpulan data.....	30
G. Metode Analisis Data.....	30
1. Analisa Deskriptif	31
2. Pengujian Persyaratan Analisis Data	32

3. Uji Keyakan Model (Goodness of fit).....	33
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	34
5. Uji Hipotesis	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	36
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	36
1. Stabilitas Keuangan.....	36
2. Perkembangan Instrumen Pembayaran Kartu Kredit dan E-money	38
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	40
C. Pengujian Persyaratan Analisis Data.....	42
1. Uji Stasioneritas	42
2. Uji Asumsi Klasik.....	43
D. Uji Kelayakan Model	47
E. Analisis Regresi Linear Berganda	47
F. Pengujian Hipotesis (Uji t)	49
1. Uji Hipotesis Transaksi Kartu Kredit Terhadap Suku Bunga.....	50
2. Uji Hipotesis Transaksi <i>E-money</i> Terhadap Suku Bunga	50
G. Pembahasan Hasil Penelitian	51
1. Pengaruh Transaksi Kartu Kredit Terhadap Suku Bunga	51
2. Pengaruh Transaksi <i>E-money</i> Terhadap Suku Bunga	51
H. Keterbatasan Penelitian.....	53

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	54
A. Kesimpulan	54
B. Saran.....	54
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN-LAMPIRAN	59



U N I V E R S I T A S
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Ringkasan Penelitian Lasondy Istanto (2010)	21
Tabel 2. 2 Ringkasan Penelitian Nastitininda <i>Lintangsari et al., (2018)</i>	22
Tabel 3. 1 Simbol dan satuan variabel	29
Tabel 4. 1 Analisis Deskriptif	40
Tabel 4. 2 Hasil Pengujian Akar Unit	42
Tabel 4. 3 Hasil Uji Statistik t.....	50
Tabel 4. 4 Hasil analisa Pengaruh Kartu Kredit dan E-money	52



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Transaksi Kartu Kredit dan E-money 2014-2018.....	4
Gambar 1.2 Financial stress Indonesia 2017-2020	5
Gambar 2. 1 Produk Kartu Kredit	12
Gambar 2. 2 Produk Uang Elektronik	14
Gambar 2. 3 Model Konseptual	23
Gambar 4. 1 Suku Bunga BI 7 Day Repo Rate 2017-2018	37
Gambar 4. 2 Perkembangan Transaksi E-money 2017-2018.....	39
Gambar 4. 3 Uji Normalitas	43
Gambar 4. 4 Uji Multikolinearitas	44
Gambar 4. 5 Uji Heterokedastisitas	45
Gambar 4. 6 Uji Autokorelasi	46
Gambar 4. 7 Uji Autokorelasi (d)	46
Gambar 4. 8 Hasil uji Regresi Linear Berganda	48

U N I V E R S I T A S
M E R C U B U A N A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	59
Lampiran 2. Daftar Penerbit Kartu Kredit	60
Lampiran 3. Daftar Penerbit E-money	61
Lampiran 4. Statistik Deskriptif	62
Lampiran 5. Uji Stasioner Stabilitas Keuangan	62
Lampiran 6. Uji Stasioner Stabilitas Keuangan 1 st difference	63
Lampiran 7. Uji Stasioner Stabilitas Keuangan 2 nd difference	63
Lampiran 8. Uji Stasioner Kartu Kredit.....	63
Lampiran 9. Uji Stasioner E-money.....	64
Lampiran 10. Uji Stasioner E-money 1 st Difference.....	64
Lampiran 11. Uji Normalitas	64
Lampiran 12. Uji Multikolinearitas	65
Lampiran 13. Uji Heterokedastis	65
Lampiran 14. Uji Autokorelasi	65
Lampiran 15. Uji Autokorelasi difference	65
Lampiran 16. Uji Koefisien Determinasi	66
Lampiran 17. Uji F.....	66
Lampiran 18. Uji Regresi Linear Berganda	66
Lampiran 19. Uji t.....	67