

**DETERMINASI PENGGUNAAN *E-MONEY* TERHADAP  
PERTUMBUHAN EKONOMI INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Ahmad Dahlan  
Yogyakarta



Disusun Oleh :  
ZHARIFAH JANNATUNNISA  
2000010029

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN YOGYAKARTA**

Maret, 2024

**DETERMINASI PENGGUNAAN E-MONEY TERHADAP  
PERTUMBUHAN EKONOMI INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan  
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Ahmad Dahlan  
Yogyakarta



Disusun Oleh :

Zharifah Jannatunnisa

NIM : 2000010029

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN YOGYAKARTA**

Maret, 2024


## HALAMAN PERSETUJUAN

HALAMAN PERSETUJUAN  
DETERMINASI PENGGUNAAN *E-MONEY* TERHADAP  
PERTUMBUHAN EKONOMI INDONESIA



Yogyakarta, 13 Maret 2024

Dosen Pembimbing Skripsi

  
Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)  
NIPM. 19840404 201409 111 0987592

## HALAMAN PENGESAHAN

### HALAMAN PENGESAHAN DETERMINASI PENGGUNAAN *E-MONEY* TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI INDONESIA

Diajukan Oleh :

Zharifah Jannatunnisa  
2000010029

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan Dewan Penguji  
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta  
Pada Tanggal: 13 Maret 2024  
Yang terdiri dari:

Ketua Penguji

Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)  
NIPM. 19840404 201409 111 0987592

Penguji I



Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E.  
NIPM.19910629 201908 111 1334824

Penguji II



Lestari Sukarniati, S.E., M.Si.  
NIPM. 19670602 199204 011 0723377



Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Ahmad Dahlan

Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.  
NIPM. 19700620 199601 011 0784345

## HALAMAN PERNYATAAN

### HALAMAN PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul “DETERMINASI PENGGUNAAN *E-MONEY* TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI INDONESIA” ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan hal-hal tersebut diatas yakni mengakui karya orang lain seolah-olah sebagai karya saya sendiri, maka dengan ini saya menyatakan menarik skripsi saya, selanjutnya ijazah dan gelar yang telah saya terima dari Universitas saya nyatakan gugur.



ta, 13 Maret 2024  
Yang menyatakan

Zharifah Jannatunnisa  
NIM : 2000010029

Saksi 1, Ketua Tim Penguji

Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)  
NIPM. 19840404 201409 111 0987592

Saksi 2, Anggota Tim Penguji

Mahrus Lufi Adi Kurniawan, S.E., M.E  
NIPM. 19910629/201908 111 1334824

Saksi 3, Anggota Tim Penguji

Lestari Sukarniati, S.E., M.Si.  
NIPM. 19670602 199204 0110723377

## PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

### PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Zharifah Jannatunnisa  
NIM : 2000010029  
E-mail : zharifah2000010029@webmail.uad.ac.id  
Program Studi : Ekonomi Pembangunan  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Judul Tugas Akhir : Determinasi Penggunaan E-money Terhadap  
Pertumbuhan Ekonomi Indonesia

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah mendapatkan gelar kesarjaan baik di Universitas Ahmad Dahlan maupun di institusi Pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini bukan seduran / terjemahan melainkan merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian dan implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing dan narasumber penelitian.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan disetujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya saya ini, serta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Ahmad Dahlan.

Yogyakarta, 13 Maret 2024



Zharifah Jannatunnisa  
NIM : 2000010029



## PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

### PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Zharifah Jannatunnisa  
NIM : 2000010029  
E-mail : [zharifah2000010029@webmail.uad.ac.id](mailto:zharifah2000010029@webmail.uad.ac.id)  
Program Studi : Ekonomi Pembangunan  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Judul Tugas Akhir : Determinasi Penggunaan *E-money* Terhadap  
Pertumbuhan Ekonomi Indonesia

Dengan ini saya menyatakan hak sepenuhnya kepada Pusat Sumber Belajar Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur, serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut (beri tanda pada kotak) :

Saya mengizinkan karya tersebut diunggah ke dalam aplikasi Respositori Pusat Belajar Universitas Ahmad Dahlan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 13 Maret 2024



Zharifah Jannatunnisa

NIM : 2000010029

Mengetahui,  
Pembimbing



Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.)

NIPM. 19840404 201409 111 0987592

**MOTTO**

Apapun hasilnya *at least I'll try my best.*



## **PERSEMBAHAN**

Alhamdulillah, puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT dengan segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini. Semoga membawa ilmu yang bermanfaat besar bagi penulis dalam menggapai cita – cita di masa depan. Penyelesaian penyusunan tugas akhir ini tentunya tidak lepas dari dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Pintu surga ku dan cinta pertamaku, Ibu Saptari Nurdewi Susila dan Ayah Tri Margono yang selalu memberi doa yang tidak pernah putus dan dukungan baik berupa moril/materil, menjadi tempat pulang terbaik, serta selalu memberikan motivasi kepada anaknya sehingga dapat menyelesaikan pendidikan pada jenjang sarjana.
2. Saudara kandungku, Nabilla Fauziyah Salmaa yang selalu memberikan dukungan dan mendengarkan keluh kesah selama menempuh Pendidikan.
3. Sahabat – sahabat terbaik saya, Andreina Ayu Febrianti, Amalia Arum Permatasari, dan Alifia Qothrunnada, yang selalu menemani, menjadi support system terbaik, menjadi tempat maupun pendengar terbaik, dan selalu ada dalam setiap proses saya.
4. Sahabat – sahabat dalam dunia perkuliahan, Mita Deviliana, Siti Marfuah Nurul Halimah, Binari Exacta Putri, Fitriana Lestari, Delima Sirma Nopianti, dan Ulfah Wulandari, yang telah memberikan dukungan positif

dan menjadi pendengar terbaik selama perjalanan dalam meraih gelar sarjana.

5. Yang terakhir, terima kasih untuk diriku sendiri karena telah berusaha dan berjuang sejauh ini. Mampu mengendalikan diri dari berbagai keadaan baik maupun buruk yang terjadi dan tidak menyerah untuk menyelesaikan dengan semaksimal mungkin yang merupakan salah satu pencapaian yang patut dirayakan untuk diri sendiri.

## **KATA PENGANTAR**

Alhamdulillah, puji dan syukur kehadirat Allah SWT dan rahmat yang telah dilimpahkan sehingga memberikan kemudahan dan kelancaran penulis dalam proses ini. Alhamdulillah penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul “Determinasi Penggunaan E-money Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Indonesia”. Skripsi ini ditulis dalam rangka memenuhi persyaratan untuk menyelesaikan Pendidikan sarjana strata satu (S1) dalam bidang Ekonomi Pembangunan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E).

Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan terlibat dalam proses penyelesaiannya. Ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada :

1. Keluarga cemara ku, Ibu Saptari Nurdewi Susila, Ayah Tri Margono, dan adikku Nabilla Fauziyah Salmaa, yang telah memberikan semangat, dedikasi, dan doa yang tidak pernah putus sehingga penulis dapat menyelesaikan perkuliahan.
2. Bapak Dr. Muchlas, M.T. selaku Rektor Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.
3. Ibu Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.
4. Bapak Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.) selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Ahmad Dahlan sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu,

pikiran, dan ilmunya dengan segala profesionalitas dan kesabaran dalam membimbing skripsi ini dapat terselesaikan.

5. Ibu Indanazulfa Qurrota A'yun, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan selama masa perkuliahan.
6. Seluruh dosen, staff, dan karyawan Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama masa perkuliahan dan bersedia membantu di bidang akademik dan semuanya.

Semua pihak yang tidak disebutkan Namanya, penulis ucapkan terimakasih banyak semoga apa yang telah kalian berikan menjadi amal sholeh dari Allah SWT dan semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca. Akhir kata, semoga penelitian ini bermanfaat bagi seluruh pihak yang membacanya.

Yogyakarta, 13 Maret 2024

Penulis,

## DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT.....	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES.....	vi
MOTTO.....	vii
PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
ABSTRAK.....	xvii
BAB 1.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	4
D. Manfaat Penelitian.....	5
BAB II.....	7
TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Landasan Teori.....	7
1. Pertumbuhan Ekonomi.....	7
2. <i>E-money</i> (Uang Elektronik).....	10
3. Jumlah Uang Beredar.....	16
4. Inflasi.....	18
5. Nilai Tukar.....	22
B. Penelitian Terdahulu.....	26
C. Kerangka Berpikir.....	29
D. Teori Hipotesis Penelitian.....	29
E. Hipotesis Penelitian.....	32
BAB III.....	33

<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
<b>A. DESAIN PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
1. Jenis Penelitiann.....	33
2. Jenis Investigasi.....	33
3. Intervensi Penelitian.....	34
4. Setting Penelitian.....	34
5. Unit Analisis.....	34
6. Dimensi Waktu.....	35
<b>B. Lokasi dan Waktu Penelitian.....</b>	<b>35</b>
<b>C. Variabel Penelitian dan Pengertian Operasional.....</b>	<b>35</b>
<b>D. Jenis dan Sumber Data.....</b>	<b>37</b>
1. Jenis Data.....	37
2. Sumber Data.....	37
<b>E. Teknik Pengumpulan Data.....</b>	<b>37</b>
<b>F. Teknik Analisis Data.....</b>	<b>38</b>
1. Uji Stasioner.....	38
2. Uji Asumsi Klasik.....	39
a. Uji Normalitas.....	39
b. Uji Autokorelasi.....	39
c. Uji Heteroskedstisitas.....	40
3. Uji Lag Optimum.....	40
4. Uji ARDL.....	41
5. Uji Kointegrasi Bound Test.....	41
6. Uji Hipotesis.....	42
a. Uji Simultan (Uji F).....	42
b. Uji Parsial (Uji T).....	42
c. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	43
<b>BAB IV.....</b>	<b>44</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>44</b>
<b>HASIL.....</b>	<b>44</b>
<b>A. Hasil Uji Stasioner.....</b>	<b>44</b>
<b>B. Hasil Uji Asumsi Klasik.....</b>	<b>45</b>
1. Uji Normalitas.....	45
2. Uji Autokorelasi.....	46
3. Uji Heteroskedastisitas.....	46
<b>C. Uji Lag Optimum.....</b>	<b>47</b>
<b>D. Uji Model ARDL.....</b>	<b>48</b>
<b>E. Uji Kointegrasi Bound Test.....</b>	<b>48</b>
<b>F. Uji Jangka Pendek dan Jangka Panjang.....</b>	<b>49</b>
<b>G. Uji Hipotesis.....</b>	<b>52</b>
1. Uji Simultan (Uji F).....	52
2. Uji Parsial (Uji T).....	53
3. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	54

<b>PEMBAHASAN.....</b>	<b>55</b>
<b>BAB V.....</b>	<b>61</b>
<b>PENUTUP.....</b>	<b>61</b>
<b>KESIMPULAN.....</b>	<b>61</b>
<b>SARAN.....</b>	<b>63</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>65</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>69</b>



## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1. Volume Transaksi E-money 2011 – 2022.....	2
Gambar 2.1. Kerangka Berpikir.....	29
Gambar 4.1. Hasil Uji Normalitas.....	45
Gambar 4.2. Hasil Uji Lag Optimum.....	47

## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Definisi Operasional Variabel.....	36
Tabel 4.1. Hasil Unit Root Test Pada Level.....	44
Tabel 4.2. Hasil Unit Root Test Pada First Difference.....	44
Tabel 4.3. Hasil Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	47
Tabel 4.5. Hasil Uji ARDL.....	48
Tabel 4.6. Hasil Uji Kointegrasi Bound Test.....	49
Tabel 4.7. Hasil Uji Jangka Pendek.....	50
Tabel 4.8. Hasil Uji Jangka Panjang.....	51
Tabel 4.9. Hasil Uji F.....	52
Tabel 4.10. Hasil Uji T.....	53
Tabel 4.11. Hasil Uji Koeffisien Determinasi ( $R^2$ ).....	55

# DETERMINASI PENGGUNAAN E-MONEY TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA

**Zharifah Jannatunnisa**

## ABSTRAK

Pertumbuhan ekonomi dapat diartikan sebagai peningkatan angka produktivitas perekonomian yang juga dapat dilihat dari peningkatan pendapatan nasional dengan salah satu komponen pendukung pertumbuhan ekonomi yaitu kemajuan teknologi. Seiring dengan kemajuan teknologi khususnya pada sistem pembayaran ritel, e-money menjadi salah satu alternatif pembayaran yang memiliki potensi besar dalam upaya meningkatkan pertumbuhan ekonomi Indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh penggunaan e-money terhadap pertumbuhan ekonomi Indonesia dengan menggunakan pertumbuhan ekonomi sebagai variabel dependen, sedangkan e-money, jumlah uang beredar, inflasi dan nilai tukar sebagai variabel independen. Metode yang digunakan adalah Autoregressive Distributed Lag (ARDL) dengan menggunakan data time series dari Q1 2011 hingga Q4 2022. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa dalam jangka pendek e-money dan jumlah uang yang beredar mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi. Sedangkan inflasi dan nilai tukar tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi. Keterbatasan penelitian ini adalah tidak adanya pengaruh jangka panjang antara seluruh variabel independen dan variabel dependen. Artinya kebijakan moneter mempunyai pengaruh terhadap pertumbuhan perekonomian Indonesia, terutama dalam menjaga stabilitas nilai mata uang. Meningkatnya volume penggunaan e-money dan jumlah uang yang beredar akan meningkatkan pertumbuhan ekonomi secara signifikan.

**Kata Kunci** : Pertumbuhan Ekonomi; *E-money*; Jumlah Uang Beredar; Inflasi; Nilai Tukar

**DETERMINATION OF THE USE OF E-MONEY ON  
INDONESIAN ECONOMIC GROWTH**

**Zharifah Jannatunnisa**

**ABSTRACT**

Economic growth can be interpreted as an increase in economic productivity figures which can also be seen from an increase in national income with one of the supporting components of economic growth, namely technological progress. Along with technological advances, especially in retail payment systems, e-money is a payment alternative that has great potential in efforts to increase Indonesia's economic growth. This research aims to determine the determination of the use of e-money on Indonesia's economic growth by using economic growth as the dependent variable, while e-money, money supply, inflation and exchange rates as independent variables. The method used is Autoregressive Distributed Lag (ARDL) using time series data from Q1 2011 to Q4 2022. Based on the research that has been carried out, it can be concluded that in the short term e-money and the amount of money in circulation have a positive and significant influence on economic growth. Meanwhile, inflation and exchange rates have no effect on economic growth. The limitation of this research is that there is no long-term influence between all independent variables and the dependent variable. This means that monetary policy has an influence on Indonesia's economic growth, especially in maintaining the stability of the currency value. The increasing volume of e-money use and the amount of money in circulation will significantly increase economic growth.

**Keywords** : Economic Growth; E-money; Money Supply; Inflation; Exchange Rate