

PENGARUH *DIGITAL PAYMENT* DAN KUALITAS INSTITUSI TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI NEGARA G20

RIZQA HAPIZA A'MALIA



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**

- Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.



PERNYATAAN MENGENAI SKRIPSI DAN SUMBER INFORMASI SERTA PELIMPAHAN HAK CIPTA

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh *Digital Payment* dan Kualitas Institusi terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara G20” adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apa pun kepada perguruan tinggi mana pun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam Daftar Pustaka di bagian akhir skripsi ini.

Dengan ini saya melimpahkan hak cipta dari karya tulis saya kepada Institut Pertanian Bogor.

Bogor, Juli 2026

Rizqa Hapiza A'malia
H1401221064



ABSTRAK

RIZQA HAPIZA A'MALIA. Pengaruh *Digital Payment* dan Kualitas Institusi terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara G20. Dibimbing oleh EISHA MAGHFIRUHA RACHBINI.

Perkembangan *digital payment* secara global menunjukkan pertumbuhan yang sangat pesat dalam satu dekade terakhir. Pembayaran *digital* dapat meningkatkan transaksi sehingga dapat mendorong pertumbuhan ekonomi. Efektivitas perkembangan sistem pembayaran *digital* dalam mendorong pertumbuhan ekonomi juga dipengaruhi oleh kualitas institusi. Tingkat adopsi *digital payment* berbeda antara negara maju dan berkembang. Penelitian ini menganalisis pengaruh *digital payment* dan kualitas institusi terhadap pertumbuhan ekonomi di negara G20. Metode analisis yang digunakan analisis deskriptif dan regresi data panel dengan sampel 18 negara G20 selama periode 2013–2024. Analisis deskriptif menunjukkan negara maju memiliki tingkat adopsi *digital payment* dan kualitas institusi yang lebih tinggi dibandingkan negara berkembang. Hasil regresi menunjukkan *digital payment* dan kualitas institusi berpengaruh positif terhadap pertumbuhan ekonomi di negara G20 dengan dampak *digital payment* lebih tinggi di negara maju, serta kualitas institusi dapat memoderasi pengaruh *digital payment* terhadap pertumbuhan ekonomi.

Kata Kunci: *digital payment*, G20, konsumsi, kualitas institusi, pertumbuhan ekonomi

ABSTRACT

RIZQA HAPIZA A'MALIA. Digital Payment and Institutional Quality on Economic Growth in G20 Countries. Supervised by EISHA MAGHFIRUHA RACHBINI.

The development of digital payments has experienced rapid growth worldwide over the past decade. Digital payments can increase transaction activities, thereby promoting economic growth. The effectiveness of digital payment systems in fostering economic growth is also influenced by institutional quality. The level of digital payment adoption differs between developed and developing countries. This study examines the effect of digital payments and institutional quality on economic growth in G20 countries. The study employs descriptive analysis and panel data regression using a sample of 18 G20 countries over the period 2013–2024. The descriptive analysis indicates that developed countries exhibit higher levels of digital payment adoption and institutional quality than developing countries. The regression results reveal that digital payments and institutional quality have a positive effect on economic growth in G20 countries, with the impact of digital payments being greater in developed countries. Furthermore, institutional quality moderates the relationship between digital payments and economic growth.

Keywords: consumption expenditure, digital payment, economic growth, G20, institutional quality



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

© Hak Cipta milik IPB, tahun 2026
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan atau menyebutkan sumbernya. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik, atau tinjauan suatu masalah, dan pengutipan tersebut tidak merugikan kepentingan IPB.

Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apa pun tanpa izin IPB.

PENGARUH *DIGITAL PAYMENT* DAN KUALITAS INSTITUSI TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI NEGARA G20

RIZQA HAPIZA A'MALIA

Skripsi
sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana pada
Program Studi Ekonomi Pembangunan

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2026**



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Tim Penguji pada Ujian Skripsi:

- 1 Dr. Lukytawati Anggraeni, SP., M.Si.
- 2 Zulva Azijah, M.Si.



@Hak cipta milik IPB University

IPB University



IPB University
— Bogor Indonesia —

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

Perpustakaan IPB University



Judul Skripsi : Pengaruh *Digital Payment* dan Kualitas Institusi terhadap
Pertumbuhan Ekonomi di Negara G20

Nama : Rizqa Hapiza A'malia

NIM : H1401221064

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Eisha Maghfiruha Rachbini, S.E., M.Sc

Diketahui oleh

Ketua Program Studi:

Dr. Tony Irawan, S.E., M.App.Ec.

NIP. 198203062005011001

Tanggal Ujian:
22 Juli 2026

Tanggal Lulus:



PRAKATA

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Allah subhanaahu wa ta'ala atas segala karunia-Nya sehingga skripsi ini berhasil diselesaikan. Penulis menyadari dalam proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan, doa, dan bantuan dari berbagai pihak. Dalam kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Allah SWT. atas berkat rahmat, karunia, dan rida-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
2. Keluarga tercinta (Mamah, Teteh Danti, Dede Azam, dan Bapak) yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan moral dan finansial, serta semangat sehingga penulis bisa menyelesaikan masa perkuliahan hingga akhir.
3. Dr. Eisha Maghfiruha Rachbini, S.E. M.Sc. selaku dosen pembimbing, yang telah sabar memberikan arahan, bantuan, bimbingan, saran, dan ilmu yang berharga kepada penulis selama proses pengerjaan skripsi ini.
4. Dr. Lukytawati Anggraeni, SP., M.Si. dan Zulva Azijah, M.Si. selaku dosen penguji pertama dan kedua, yang telah memberikan saran dan masukan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Teman-teman “donat”, yaitu Anastasya, Amelia, Nayyara, Oky, Fafa, Fadil, Meirza, dan Rezi, yang selalu menjadi garda terdepan dalam memberikan bantuan serta dukungan selama masa perkuliahan hingga penulisan skripsi ini.
6. Teman-teman terdekat penulis sejak SMP dan SMA yaitu Aulia dan Ayu yang selalu di sisi penulis sejak masa sekolah hingga proses penyusunan skripsi ini.
7. Teman-teman terdekat penulis lainnya, Kyla, Shendy, David, keluarga besar Ilmu Ekonomi 59, teman satu bimbingan, Legislative Board Kabinet Dharsa, KOOTOOR, serta seluruh pihak, yang telah mendukung dan berbagi pengalaman berharga selama masa perkuliahan.
8. Terakhir, penulis menyampaikan apresiasi dan terima kasih kepada diri sendiri, Rizqa Hapiza, yang telah berjuang dengan sabar dan penuh keteguhan dalam menghadapi setiap proses dan tantangan selama masa perkuliahan hingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Bogor, Juli 2026

Rizqa Hapiza A'malia

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	x
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan	5
1.4 Manfaat	5
1.5 Ruang Lingkup	6
II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Tinjauan Teoritis	7
2.2 Penelitian Terdahulu	15
2.3 Kerangka Pemikiran	21
2.4 Hipotesis Penelitian	22
III METODE	23
3.1 Jenis dan Sumber Data	23
3.2 Metode Analisis	24
3.3 Perumusan Model	28
3.4 Definisi Operasional	29
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	31
4.1 Pembentukan Indeks Menggunakan <i>Principal Component Analysis</i>	31
4.2 Gambaran Umum Kondisi <i>Digital Payment</i> dan Kualitas Institusi di Negara G20	32
4.3 Hasil Estimasi Regresi Panel: Pengaruh <i>Digital Payment</i> dan Kualitas Institusi terhadap Pertumbuhan Ekonomi	47
V SIMPULAN DAN SARAN	53
5.1 Simpulan	53
5.2 Saran	53
DAFTAR PUSTAKA	55
LAMPIRAN	60
RIWAYAT HIDUP	70



DAFTAR TABEL

1. Ringkasan penelitian terdahulu	17
2. Daftar klasifikasi negara anggota G20	23
3. Jenis dan sumber data	23
4. Data, satuan data, dan sumber data yang digunakan dalam mengukur indeks kualitas institusi.	24
5. Hasil <i>eigenvalue</i> dan proporsi <i>varians</i>	31
6. <i>Loading factor (eigenvectors)</i> indeks kualitas institusi	31
7. Statistika deskriptif	32
8. Pemilihan model terbaik	48
9. Hasil uji asumsi klasik	48
10. Uji <i>cross-sectional dependence</i>	49
11. Hasil estimasi model	49

DAFTAR GAMBAR

1. Pertumbuhan nilai transaksi digital payment dan pengeluaran konsumsi tahun 2013–2024	1
2. Perkembangan total nilai transaksi <i>digital payment</i> di negara G20 tahun 2013–2024	3
3. Pertumbuhan nilai transaksi berdasarkan kelompok negara G20 tahun 2013 – 2024	5
4. Transmisi dampak <i>cashless payment</i> terhadap pertumbuhan ekonomi	12
5. Kerangka pemikiran	22
6. Tipologi Klassen	25
7. Perkembangan <i>digital payment</i> per penduduk di negara maju 2013–202	35
8. Perkembangan <i>digital payment</i> per penduduk di negara berkembang G20 2013–2024	36
9. Kondisi <i>digital payment</i> per penduduk dan GDP riil tahun 2013 (a); Kondisi <i>digital payment</i> per penduduk tahun 2024 (b)	37
10. <i>Voice and Accountability</i> negara G20 tahun 2013–2024	39
11. <i>Political Stability and Absence of Violence/Terrorism</i> negaraG20 tahun 2013–2024	40
12. <i>Government Effectiveness</i> negara G20 tahun 2013–2024	41
13. <i>Regulatory Quality</i> negara G20 tahun 2013–2024	42
14. <i>Rule of Law</i> negara G20 tahun 2013–2024	43
15. <i>Control of Corruption</i> negara G20 tahun 2013–2024	44
16. Kondisi kualitas institusi dan GDP riil tahun 2013 (a); Kondisi kualitas institusi dan GDP riil tahun 2024 (b)	46

DAFTAR LAMPIRAN

1. Uji Chow pada model 1	61
--------------------------	----



Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.

2. Uji Hausman pada model 1	61
3. Uji heteroskedastisitas dan autokorelasi pada model 1	62
4. Uji <i>cross-sectional dependence</i> pada model 1	62
5. Hasil robust menggunakan <i>driscoll kraay</i> pada model 1	62
6. Uji chow pada model 2	63
7. Uji hausman pada model 2	63
8. Uji heteroskedastisitas dan autokorelasi pada model 2	64
9. Uji <i>cross-sectional dependence</i> pada model 2	64
10. Hasil robust menggunakan <i>driscoll kraay</i> pada model 2	64
11. Uji Chow pada model 3	65
12. Uji Hausman pada model 3	65
13. Uji heteroskedastisitas dan autokorelasi pada model 3	66
14. Uji <i>cross-sectional dependence</i> pada model 3	66
15. Hasil robust menggunakan <i>driscoll kraay</i> pada model 3	66
16. Uji Chow pada model 4	67
17. Uji hausman pada model 4	67
18. Uji heteroskeastisitas dan autokorelasi pada model 4	68
19. Uji <i>cross-sectional dependence</i> pada model 4	68
20. Hasil robust menggunakan <i>driscoll kraay</i> pada model 4	68
21. Hasil uji PCA	69
22. Statistika deskriptif	69



@Hak cipta milik IPB University

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IPB University.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IPB University.