

PENGARUH *DIGITAL CASHLESS PAYMENTS* TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI NEGARA BERKEMBANG

DIAN PUTRI LESTARI



**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN MANAJEMEN
INSTITUT PERTANIAN BOGOR
BOGOR
2025**

- 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 yang bertanda tangan menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh *Digital Cashless Payments* terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara Berkembang” adalah karya saya dengan bantuan 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, Juni 2025

Dian Putri Lestari
NIM H1401211075



ABSTRAK

DIAN PUTRI LESTARI. Pengaruh *Digital Cashless Payments* terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara Berkembang. Dibimbing oleh LUKYTAWATI ANGGRAENI.

Pertumbuhan ekonomi negara berkembang masih menghadapi tantangan besar karena rata-rata pertumbuhannya di bawah potensi maksimal. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *digital cashless payments* terhadap pertumbuhan ekonomi di negara berkembang. Penelitian ini menggunakan data panel yang terdiri dari 5 negara-negara berkembang, yaitu Argentina, Brazil, India, Indonesia, dan Turki pada periode tahunan 2013–2022 dengan pendekatan *Fixed Effect Model* (FEM). Variabel yang digunakan mencakup pertumbuhan nilai transaksi kartu kredit, kartu debit, dan *e-money*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kartu kredit dan *e-money* berpengaruh positif dan signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi, sementara kartu debit tidak signifikan. Pentingnya peningkatan kualitas literasi digital, inklusi keuangan, dan infrastruktur digital sebagai prasyarat agar digitalisasi sistem pembayaran benar-benar mampu mendorong pertumbuhan ekonomi secara optimal di negara berkembang.

Kata kunci: *digital cashless payments*, *e-money*, kartu kredit, negara berkembang, pertumbuhan ekonomi

ABSTRACT

DIAN PUTRI LESTARI. The Impact of Digital Cashless Payments on Economic Growth in Developing Countries. Dibimbing oleh LUKYTAWATI ANGGRAENI.

The economic growth of developing countries still faces major challenges because the average growth is below the maximum potential. This study aims to analyze the effect of digital cashless payments on economic growth in developing countries. This study uses panel data consisting of 5 developing countries, namely Argentina, Brazil, India, Indonesia, and Turkey in the annual period 2013–2022 with the Fixed Effect Model (FEM) approach. The variables used include the growth in the value of credit card transactions, debit cards, and *e-money*. The results of the study show that credit cards and *e-money* have a positive and significant effect on economic growth, while debit cards are not significant. The importance of improving the quality of digital literacy, financial inclusion, and digital infrastructure as prerequisites for the digitalization of payment systems to be able to truly drive optimal economic growth in developing countries.

Keywords: credit cards, developing countries, digital cashless payments, economic growth, *e-money*



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 2025
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 CASHLESS PAYMENTS* TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DI NEGARA BERKEMBANG

DIAN PUTRI LESTARI

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
2025**



@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 Prof. Dr. Alla Asmara, S.Pt, M.Si
- 2 Zulva Azijah, S.E, M.Si



@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.



Judul Skripsi : Pengaruh *Digital Cashless Payments* terhadap Pertumbuhan
Ekonomi di Negara Berkembang

Nama : Dian Putri Lestari

NIM : H1401211075

Disetujui oleh

Pembimbing 1:

Dr. Lukytawati Anggraeni S.P., M.Si.



Diketahui oleh

Ketua Program Studi:

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

NIP 198203062005011001



Tanggal Ujian:
23 Juni 2025

Tanggal Lulus:



PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. atas segala karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah yang berjudul “Pengaruh *Digital Cashless Payments* terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Negara Berkembang”. Penulis sadar bahwa dengan adanya dukungan dari berbagai pihak dapat, penulis dapat menyelesaikan karya ilmiah ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua, Bapak Dadang dan Ibu Cicih. Selain itu, A Ukus dan Teh Neng yang selalu memberikan do’a dan dukungan kepada penulis, selain itu menjadi sumber motivasi utama penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
2. Ibu Dr. Lukytawati Anggraeni S.P., M.Si. selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberikan dukungan, arahan, serta saran dan masukan selama proses penyusunan tugas akhir ini.
3. Bapak Prof. Dr. Alla Asmara, S.Pt, M.Si dan Ibu Zulva Azijah, S.E, M.Si selaku dosen penguji yang telah memberikan saran dan masukannya untuk penyusunan tugas akhir ini.
4. Sahabat-sahabat penulis Citra, Fika, Hamza, Hana, Keyza, dan Reza yang selalu menemani dan memberikan dukungan tiada henti selama proses perkuliahan.
5. Teman-teman satu bimbingan Hana, Melly, Arya, dan Syahaban yang telah menyemangati dan tolong menolong selama penyusunan skripsi ini.
6. Sahabat penulis sejak SD, Rina, Gina, dan Lusi yang selalu mendukung penulis dalam penyusunan tugas akhir ini.
7. Teman-teman Ilmu Ekonomi 58 yang memberikan semangat dan dukungan kepada penulis dalam penyusunan tugas akhir ini.

Semoga karya ilmiah ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak yang membutuhkan dan bagi kemajuan ilmu pengetahuan.

Bogor, Juni 2025

Dian Putri Lestari



DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	2
1.3 Tujuan	4
1.4 Manfaat	4
1.5 Ruang Lingkup	4
II TINJAUAN PUSTAKA	6
2.1 Pertumbuhan Ekonomi	6
2.2 <i>Digital Cashless Payments</i>	7
2.3 Hubungan <i>Digital Cashless Payments</i> dan Pertumbuhan Ekonomi	9
2.4 Hubungan Faktor Lain dan Pertumbuhan Ekonomi	10
2.5 Negara Berkembang	11
2.6 Penelitian Terdahulu	12
2.7 Kerangka Pemikiran	15
III METODE	16
3.1 Jenis dan Sumber Data	16
3.2 Metode Analisis Data	16
3.3 Model Penelitian	19
IV HASIL DAN PEMBAHASAN	21
4.1 Gambaran Umum Pertumbuhan Ekonomi dan <i>Digital Cashless Payments</i> di Negara Berkembang	21
4.2 Analisis Pengaruh <i>Digital Cashless Payments</i> terhadap Pertumbuhan Ekonomi Negara Berkembang	25
V SIMPULAN DAN SARAN	30
5.1 Simpulan	30
5.2 Saran	30
DAFTAR PUSTAKA	31
LAMPIRAN	37
RIWAYAT HIDUP	43



DAFTAR TABEL

1	Ringkasan penelitian terdahulu	13
2	Jenis dan sumber data	16
3	Deskriptif statistik pertumbuhan ekonomi negara berkembang dan faktor-faktor yang mempengaruhinya	21
4	Hasil uji pemodelan terbaik	25
5	Hasil uji asumsi klasik	26
6	Pengaruh <i>digital cashless payments</i> dan faktor lainnya terhadap pertumbuhan ekonomi	26

DAFTAR GAMBAR

1	Perkembangan volume <i>cash</i> dan <i>non cash (cashless)</i> tahun 2018 (World Cash Report 2018, G4S Global)	1
2	Pertumbuhan (%) <i>digital cashless payments</i> di negara maju dan negara berkembang tahun 2013–2022 (diolah dari BIS 2025)	2
3	Transmisi <i>digital cashless payments</i> terhadap pertumbuhan ekonomi	9
4	Kerangka pemikiran	15
5	Pertumbuhan <i>digital cashless payments</i> di negara berkembang tahun 2013–2022 (diolah dari BIS 2025)	22
6	Total nilai transaksi <i>digital cashless payments</i> negara berkembang tahun 2013 - 2022 (Juta USD) (diolah dari BIS 2025)	22

DAFTAR LAMPIRAN

1	Lampiran 1 Hasil Uji Estimasi PLS	38
2	Lampiran 2 Hasil Uji Estimasi FEM	39
3	Lampiran 3 Hasil Uji Estimasi REM	40
4	Lampiran 4 Hasil Uji Chow	41
5	Lampiran 5 Hasil Uji Hausman	42
6	Lampiran 6 Hasil Uji LM	42
7	Lampiran 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	42
8	Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi	42