

**PENGARUH TRANSAKSI *E-MONEY* TERHADAP TINGKAT KESEHATAN BANK
KBMI 4 DAN KBMI 3 DI INDONESIA PERIODE 2021-2024 DENGAN
PENDEKATAN BERBASIS RISIKO**

Skripsi

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan mencapai Derajat Sarjana

Manajemen (S1)

Pada Program Studi Manajemen

Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

Rafael Christeven Sanjaya

NPM: 210326001

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

2025

PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH TRANSAKSI E-MONEY TERHADAP TINGKAT KESEHATAN BANK KBMI 4 DAN KBMI 3 DI INDONESIA PERIODE 2021-2024 DENGAN PENDEKATAN BERBASIS RISIKO

**PENGARUH TRANSAKSI E-MONEY TERHADAP TINGKAT
KESEHATAN BANK KBMI 4 DAN KBMI 3 DI INDONESIA
PERIODE 2021-2024 DENGAN PENDEKATAN BERBASIS
RISIKO**

Disusun oleh:

Rafael Christeven Sanjaya

NPM: 210326001

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



Dwitya Aribawa, S.E., M.B.A.

13 Oktober 2025

HALAMAN PENGESAHAN
PENGARUH TRANSAKSI E-MONEY TERHADAP TINGKAT
KESEHATAN BANK KBMI 4 DAN KBMI 3 DI INDONESIA PERIODE
2021-2024 DENGAN PENDEKATAN BERBASIS RISIKO
Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

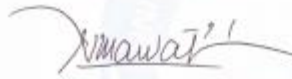
Rafael Christeven Sanjaya

NPM: 210326001

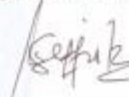
Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 3 Oktober 2025
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu
persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Manajemen (S1)
Program Studi Manajemen

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji


Prof. Dr. Sukmawati Sukamulya,
M.M.

Anggota Panitia Penguji


Elizabeth Fiesta Clara SB, S.M., M.M.


Dwitya Aribawa, S.E., M.B.A.

Yogyakarta, 13 Oktober 2025

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogyakarta


Wenefrida Mahestu Noviantra-Krisjanti, SE., M.Sc., Ph.D.

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan
bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH TRANSAKSI E-MONEY TERHADAP TINGKAT KESEHATAN BANK KBMI 4 DAN KBMI 3 DI INDONESIA PERIODE 2021-2024 DENGAN PENDEKATAN BERBASIS RISIKO

Merupakan hasil karya yang ditulis oleh saya sendiri baik pernyataan, ide, kutipan langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain akan dinyatakan secara tertulis dalam skripsi penelitian ini pada daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi baik sebagian maupun keseluruhan dalam skripsi ini maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya akan mengembalikan pada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 9 September 2025

Yang menyatakan,



Rafael Christeven Sanjaya

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor moneter terhadap kesehatan perbankan di Indonesia dengan menggunakan pendekatan Risk-Based Bank Rating (RBBR) sebagai kerangka evaluasi utama. Variabel-variabel independen yang diteliti meliputi nilai transaksi e-money, jumlah uang beredar (M2), dan inflasi. Sementara itu, variabel dependen kesehatan bank diukur melalui lima indikator keuangan, yaitu Return on Assets (ROA), Return on Equity (ROE), Capital Adequacy Ratio (CAR), Cost to Income Ratio (CIR), dan Loan to Deposit Ratio (LDR). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode regresi data panel berdasarkan data sekunder triwulanan dari tahun 2014 hingga 2024 yang diperoleh dari Bank Indonesia, Otoritas Jasa Keuangan (OJK), serta sumber-sumber data keuangan resmi lainnya. Hasil analisis menunjukkan bahwa e-money, M2, dan inflasi memiliki pengaruh yang bervariasi terhadap masing-masing indikator kesehatan bank, baik secara parsial maupun simultan. Temuan ini memberikan bukti empiris mengenai hubungan antara digitalisasi sistem pembayaran dan variabel makroekonomi dengan stabilitas perbankan, serta memberikan implikasi penting bagi regulator, manajemen bank, dan akademisi dalam memahami dinamika kesehatan bank di era transformasi digital.

Kata kunci: E-money, M2, Inflasi, ROA, ROE, CAR, CIR, LDR, RBBR, Kesehatan Bank, Perbankan Indonesia, Regresi Panel, 2021–2024

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat perlindungan, karunia dan petunjuk-Nya, sehingga saya dapat merangkai dan menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH TRANSAKSI *E-MONEY* TERHADAP TINGKAT KESEHATAN BANK KBMI 4 DAN KBMI 3 DI INDONESIA PERIODE 2021-2024 DENGAN PENDEKATAN BERBASIS RISIKO”** sebagai salah satu syarat memenuhi gelar sarjana pada Fakultas Bisnis dan Ekonomika, Prodi Manajemen, Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Penulisan skripsi ini penuh bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan segenap kerendahan hati, penulis ingin berterima kasih yang sebesar besarnya kepada:

1. Tuhan yang Maha Esa karena telah memberikan kesempatan untuk sampai di tahap ini.
2. Kedua orang tua saya yang telah mendukung baik secara moral, materiil dan kasih sayangnya dari awal perkuliahan serta menjadi motivasi untuk menyelesaikan tugas ini.
3. Seluruh keluarga saya yang telah membimbing dan selalu memberikan saya dorongan untuk sampai di tahap ini.
4. Segenap keluarga besar Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah membantu saya dalam proses perkuliahan.
5. Dwitya Aribawa, S.E., M.B.A., selaku dosen pembimbing saya yang telah membimbing dari awal pengerjaan skripsi sampai di tahap ini.
6. Abigail Reza Yolanda yang telah memberi motivasi dan bantuan serta menemani dalam proses pengerjaan skripsi.
7. Semua teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu termasuk renungan pagi, kuliner pagi, SEMA, KUPT yang selalu membantu dalam proses perkuliahan serta mengisi hari-hari menjadi lebih berwarna.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan, baik dari segi isi maupun penyajiannya. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan,

Yogyakarta, 9 September 2025

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI.....	iii
Daftar Gambar.....	v
Daftar Tabel	vi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Batasan Masalah	5
1.5 Manfaat Penelitian	6
1.6 Sistematika Penelitian.....	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Tinjauan Pustaka.....	8
2.1.1 E-Money	8
2.1.2 KBMI.....	8
2.1.3 Inflasi.....	9
2.1.4 RBBR	10
2.2 Penelitian Terdahulu	13
2.3 Hipotesis.....	16
2.3.1 Pengaruh E-Money Terhadap ROA Bank KBMI 4 dan KBMI 3 di Indonesia .	16
2.3.2 Pengaruh E-Money Terhadap ROE Bank KBMI 4 dan KBMI 3 di Indonesia .	17
2.3.3 Pengaruh E-Money Terhadap CAR Bank KBMI 4 dan KBMI 3 di Indonesia .	18
2.3.4 Pengaruh E-Money Terhadap CIR Bank KBMI 4 dan KBMI 3 di Indonesia...	19
2.3.5 Pengaruh E-Money Terhadap LDR Bank KBMI 4 dan KBMI 3 di Indonesia .	20
2.3.6 Pengaruh M2 dan Inflasi Terhadap Indikator Kesehatan Bank.....	21
2.3.7 Pengaruh E-Money Terhadap Masing Masing Indikator Kesehatan Bank	22
2.4 Kerangka Penelitian.....	23
BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN.....	24
3.1 Jenis Penelitian	24
3.2 Teknik Pengumpulan Data dan Sumber Data	24
3.3 Operasional Variabel	25
3.3.1 ROE (ROE_y)	25
3.3.2 ROA (ROA_y).....	25

3.3.3	CAR (CAR_y)	26
3.3.4	CIR (CIR_y)	26
3.3.5	LDR (LDR_y)	27
3.3.6	Inflasi (Inflasi_x)	27
3.3.7	Peredaran Uang M2 (M2_x)	27
3.3.8	E-Money (E-Money_x)	28
3.4	Uji Asumsi Klasik	28
3.4.1	Uji Normalitas	29
3.4.2	Uji Multikolinearitas	29
3.4.3	Uji Heteroskedastisitas	29
3.4.4	Uji Autokorelasi	30
3.5	Metode Analisis Data	30
BAB 4 Analisis Data dan Pembahasan		32
4.1	Analisis Data	32
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif	32
4.2	Uji Asumsi Klasik	33
4.2.1	Uji Normalitas	33
4.2.2	Uji Multikolinearitas	38
4.2.3	Uji Heteroskedastisitas	42
4.2.4	Uji Autokorelasi	47
4.3	Analisis Regresi	49
4.3.1	Hasil Uji Regresi	49
4.3.2	Hasil Uji Parsial	50
4.4	Pembahasan	51
4.4.1	Pengaruh E-Money terhadap ROE, ROA, CAR, CIR, dan LDR	51
4.4.2	Pengaruh M2 terhadap ROE, ROA, CAR, CIR, dan LDR	52
4.4.3	Pengaruh Inflasi terhadap ROE, ROA, CAR, CIR, dan LDR	53
4.4.4	Pembahasan Simultan	53
PENUTUP		55
4.5	Kesimpulan	55
4.6	Implikasi Manajerial	56
4.7	Saran	57
DAFTAR PUSTAKA		58
LAMPIRAN		61

Daftar Gambar

Gambar 4.1 Statistik Deskriptif	32
Gambar 4.2 Histogram Residual Variabel ROE	34
Gambar 4.3 Histogram Residual Variabel ROA	35
Gambar 4.4 Histogram Residual Variabel CAR	36
Gambar 4.5 Histogram Residual Variabel CIR.....	37
Gambar 4.6 Histogram Residual Variabel LDR.....	38
Gambar 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas ROE	39
Gambar 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas ROA	39
Gambar 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas CAR	40
Gambar 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas CIR.....	41
Gambar 4.11 Hasil Uji Multikolinearitas LDR.....	41
Gambar 4.12 Hasil Uji Heteroskedastisitas ROE	42
Gambar 4.13 Hasil Uji Heteroskedastisitas ROA	43
Gambar 4.14 Hasil Uji Heteroskedastisitas CAR	44
Gambar 4.15 Hasil Uji Heteroskedastisitas CIR	45
Gambar 4.16 Hasil Uji Heteroskedastisitas LDR	46
Gambar 4.17 Hasil Uji Autokorelasi ROE	47
Gambar 4.18 Hasil Uji Autokorelasi ROA	47
Gambar 4.19 Hasil Uji Autokorelasi CAR	48
Gambar 4.20 Hasil Uji Autokorelasi CIR	48
Gambar 4.21 Hasil Uji Autokorelasi LDR	49

Daftar Tabel

Tabel 1 Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 2 Hasil Uji Regresi	49
Tabel 3 Hasil Uji Parsial.....	51