

**PENGARUH *UNDERTAKING BANK'S*, AKSES PEMBIAYAAN BANK,
RISIKO KINERJA, BIAYA TRANSAKSI, DAN PROSES *LETTER OF
CREDIT* TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN *LETTER OF CREDIT***

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Akademik
Dalam menyelesaikan Program Sarjana Manajemen**



Oleh:
Sobibatur Rokhma
202110160311109

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH MALANG
2025**

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH UNDERTAKING BANK'S, AKSES PEMBIAYAAN BANK, RISIKO KINERJA, BIAYA TRANSAKSI, DAN PROSES LETTER OF CREDIT TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN LETTER OF CREDIT

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Sobibatur Rokhma

NIM : 202110160311109

Jurusan : Manajemen

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal 08 Juli 2025 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Universitas Muhammadiyah Malang.

Susunan Tim Penguji:

Pembimbing I : Dr. Dewi Nurjannah, M.M.

Pembimbing II : Novita Ratna Satiti, S.E., M.M. Ph.D.

Penguji I : Dr. Erna Retna Rahadjeng, M.M.

Penguji II : Fika Fitriasari, S.E., M.M., Ph.D.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi

Prof. Dr. Idah Zuhroh, M.M.

Dr. Nurul Astiah, M.M.



PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Sobibatur Rokhma
NIM : 202110160311109
Program Studi : Manajemen
Surel ; rkhmasbb@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini adalah asli dan benar – benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan hasil penjiplakan (plagiarism) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan di daftar pustaka, sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku

Malang, 22 Mei 2025
Yang membuat pernyataan,
Tanda tangan



(Sobibatur Rokhma)
202110160311109

**PENGARUH *UNDERTAKING BANK'S*, AKSES PEMBIAYAAN BANK,
RISIKO KINERJA, BIAYA TRANSAKSI, DAN PROSES *LETTER OF
CREDIT* TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN *LETTER OF CREDIT***

Sobibatur Rokhma¹, Dewi Nurjannah², Novita Ratna Satiti³

Manajemen, Universitas Muhammadiyah Malang, Indonesia

Jl. Raya Tlogomas No. 246 Malang

E-mail: rkhasbb@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh *undertaking bank's*, akses pembiayaan bank, risiko kinerja, biaya transaksi, dan proses *letter of credit* terhadap keputusan penggunaan *letter of credit*. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini menggunakan survey dengan penyebaran kuisioner. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan atau ukm yang tergabung dalam grup *WhatsApp* Export Center Surabaya yang menggunakan *letter of credit* sebagai instrumen pembayarannya dengan jumlah 204 responden dengan menggunakan teknik purposive sampling. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan analisis regresi berganda sebagai metode dan analisis data dilakukan dengan menggunakan SPSS 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *undertaking bank's*, akses pembiayaan bank, dan proses *letter of credit* berpengaruh positif dan signifikan terhadap keputusan penggunaan *letter of credit*. Sedangkan untuk risiko kinerja dan biaya transaksi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap keputusan penggunaan *letter of credit*.

Kata kunci : *Undertaking bank's*, Akses pembiayaan bank, Risiko kinerja, Biaya transaksi, Proses L/C, Keputusan penggunaan L/C

THE EFFECT OF UNDERTAKING BANK'S, ACCESS TO BANK FINANCING, PERFORMANCE RISK, TRANSACTION COSTS, AND LETTER OF CREDIT PROCESS ON THE DECISION TO USE A LETTER OF CREDIT.

Sobibatur Rokhma¹, Dewi Nurjannah², Novita Ratna Satiti³

Manajemen, Universitas Muhammadiyah Malang, Indonesia

Jl. Raya Tlogomas No. 246 Malang

E-mail: rkhasbb@gmail.com

ABSTRACT

This research was conducted to examine the effect of undertaking bank's, access to bank financing, performance risk, transaction costs, and letter of credit process on the decision to use letter of credit. The data collection technique in this study used a survey by distributing questionnaires. The population in this study are companies or SMEs that are members of the WhatsApp Export Center Surabaya group that use letters of credit as a payment instrument with a total of 204 respondents using purposive sampling technique. This study uses a quantitative approach with multiple regression analysis as the method and data analysis is done using SPSS 25. The results of this study indicate that the bank's undertaking, access to bank financing, and the letter of credit process have a positive and significant effect on the decision to use a letter of credit. Meanwhile, performance risk and transaction costs have a negative and significant effect on the decision to use a letter of credit.

Keywords: Undertaking bank's, Access to bank financing, Performance risk, Transaction costs, L/C process, L/C usage decision.

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Puji syukur yang teramat mendalam saya ucapkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Segala, atas percikan kasih, hidayah, rahmat dan taufiqNya, sehingga Problem solving dengan judul “**PENGARUH *UNDERTAKING BANK’S*, AKSES PEMBIAYAAN BANK, RISIKO KINERJA, BIAYA TRANSAKSI, DAN PROSES *LETTER OF CREDIT* TERHADAP KEPUTUSAN PENGGUNAAN *LETTER OF CREDIT***”. Dapat terselesaikan sesuai dengan waktu yang direncanakan. Teriring do’a dan sholawat, senantiasa melimpah ke haribaan Muhammad S.A.W., Rasul akhir zaman, penutup Nabi-nabi yang membawa kesempurnaan ajaran Tauhid dan keutamaan budi pekerti. Semoga tumpahan do’a sholawat menetes kepada segenap keluarga dan sahabatnya, para syuhada’, para mushonnifin, para ulama’, dan seluruh umatnya, yang dengan tulus ikhlas mencintai dan menjunjung sunnahnya. Selama proses penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada saya. Sebagai ucapan syukur, dalam kesempatan ini, saya ingin mengucapkan terima kasih.

1. Rektor Universitas Muhammadiyah Malang, Prof. Dr. Nazaruddin Malik, SE., M.Si
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Malang, Prof. Dr. Idah Zuhroh, MM
3. Ketua Program Studi Manajemen, Dr. Nurul Asfiah, MM
4. Dosen Jurusan Manajemen, selaku pengampu mata kuliah. Terimakasih atas ilmu, bimbingan, dan waktu yang telah Bapak/Ibu berikan.
5. Dosen Pembimbing, Dewi Nurjannah, Dr., Dra., M.M dan Novita Ratna Satiti, S.E., M.M., Ph.D yang dengan sangat sabar membimbing, memberi masukan, waktu, tenaga dan motivasi selama proses penyusunan skripsi hingga terselesaikan dengan baik.

6. Dosen Penguji yang telah memberikan waktu dan tenaganya untuk ikut memberikan masukan yang tentunya bermanfaat demi penyempurnaan skripsi ini.
7. Orangtua tercinta dan tersayang yang senantiasa memberi limpahan doa, semangat, dukungan dan motivasi kepada saya. Terimakasih atas kesabaran, kasih sayang dan cinta kasih yang tidak pernah usang. Saya sangat bersyukur sekali menjadi anak yang dibesarkan sepenuh hati oleh mereka. Tidak dapat saya balas meski dengan materi sebesar apapun. Semoga skripsi ini menjadi bukti bahwa saya telah melaksanakan kewajiban yang telah mereka titipkan.
8. Kepada anggota keluarga yaitu kakak saya. Terimakasih telah menjadi bagian dari motivasi, semangat dan kegembiraan yang diberikan kepada saya kapanpun dan dimanapun. Menjadikan saya semangat dalam menyusun skripsi dan mendapat gelar sarjana.
9. Kepada sahabat-sahabat saya yang telah menjadi rekan mengobrol, bergurau dan melepas penat selama masa kuliah.

Hanya ungkapan terima kasih dan do'a tulus yang dapat saya persembahkan, semoga segala yang telah mereka berikan kepada saya, tercatat dengan tinta emas dalam lembaran catatan Roqib sebagai sebuah ibadah yang tiada ternilai. Aamiin Yaa Robbal Aallamiin. Akhirnya, dengan segala keterbatasan dan kekurangan, saya persembahkan karya tulis ini kepada siapapun yang membutuhkannya. Kritik yang konstruktif dan saran dari semua pihak sangat saya harapkan untuk penyempurnaan karya-karya saya selanjutnya. Terima kasih.

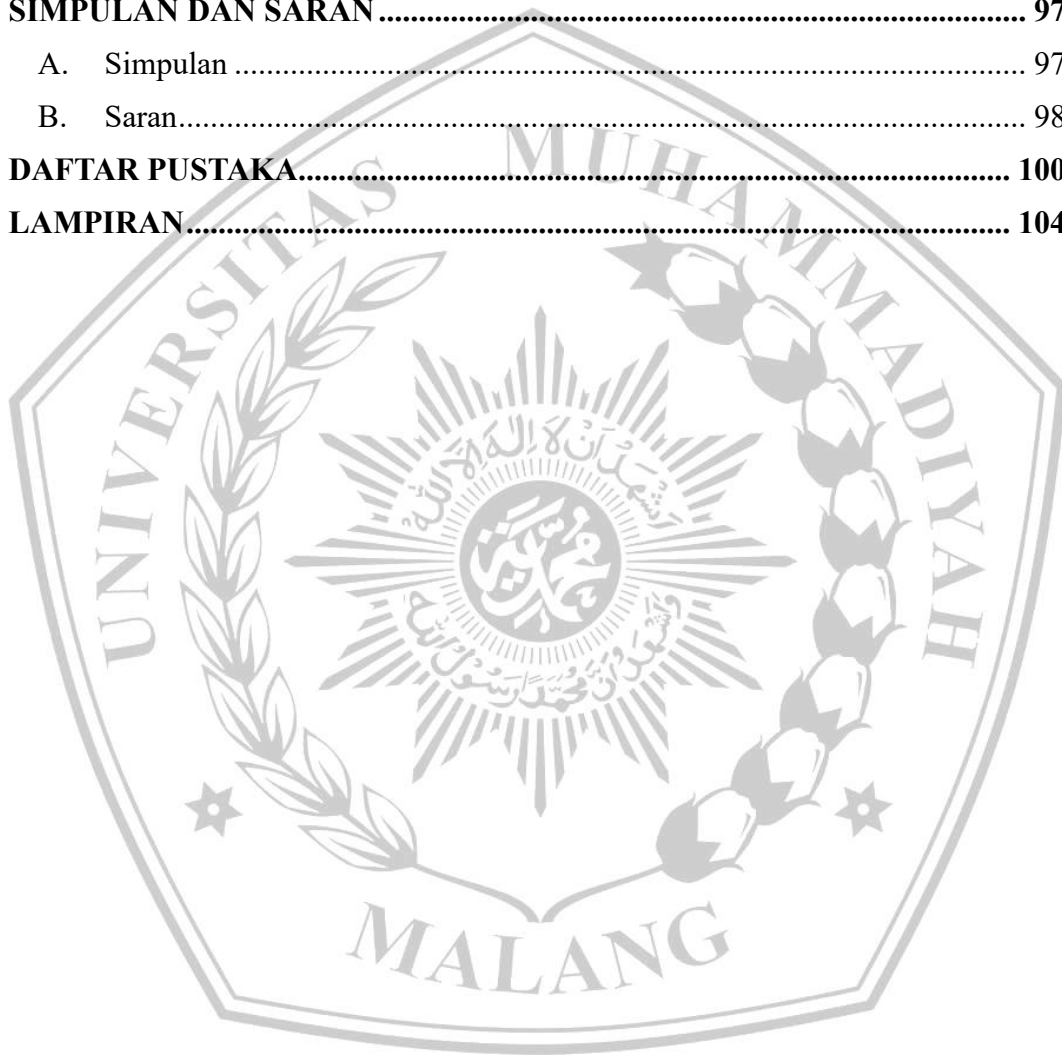
Malang, 22 Mei 2025
Penulis,

(Sobibatur Rokhma)

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8
C. Manfaat Penelitian	8
BAB II	9
TUJUAN PUSTAKA	9
A. <i>The Theory of Financial Intermetiation</i>	9
B. Keputusan Penggunaan Instrumen Pembayaran Internasional.....	10
D. <i>Undertaking Bank's</i>	18
F. Risiko Kinerja	23
G. Biaya Transaksi	25
H. Proses L/C.....	26
BAB III	47
METODE PENELITIAN	47
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	47
B. Populasi dan Sampel Penelitian	47
C. Definisi Operasional Variabel	48
D. Data dan Sumber Data	51
E. Teknik Pengumpulan Data	51
F. Teknik Pengukuran Variabel	51
G. Uji Intrumen	52
H. Rentang Skala.....	55
I. Analisis Data	56
2. Uji Hipotesis	57

BAB IV	61
HASIL DAN PEMBAHASAN	61
A. Deskripsi Objek Penelitian	61
D. Hasil Penelitian	73
E. Pembahasan.....	83
BAB V.....	97
SIMPULAN DAN SARAN	97
A. Simpulan	97
B. Saran.....	98
DAFTAR PUSTAKA.....	100
LAMPIRAN.....	104



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel	49
Tabel 3. 2 Skala Likert	52
Tabel 3. 3 Hasil Rekapitulasi Rentang Skala	56
Tabel 4. 1 Karakteristik Responden Menurut Jenis Kelamin.....	63
Tabel 4. 2 Karakteristik Responden Menurut Usia	63
Tabel 4. 3 Karakteristik Responden Menurut Pendidikan	64
Tabel 4. 4 Karakteristik Responden Menurut Lama Usaha	65
Tabel 4. 5 Deskripsi Variabel Undertaking Bank's (X1)	66
Tabel 4. 6 Deskripsi Variabel Akses Pembiayaan Bank (X2).....	67
Tabel 4. 7 Deskripsi Variabel Risiko Kinerja (X3).....	69
Tabel 4. 8 Deskripsi Variabel Biaya Transaksi (X4)	70
Tabel 4. 9 Deskripsi Variabel Proses L/C (X5).....	71
Tabel 4. 10 Deskripsi Variabel Keputusan Penggunaan L/C (Y)	72
Tabel 4. 11 Rekapitulasi Hasil Uji Validitas	74
Tabel 4. 12 Rekapitulasi Hasil Uji Reliabilitas	75
Tabel 4. 13 Hasil Uji Normalitas Menggunakan Uji Kolmogorov-Smirnov	75
Tabel 4. 14 Hasil Uji Multikolinearitas.....	76
Tabel 4. 15 Hasil Uji <i>Glejser</i>	78
Tabel 4. 16 Hasil Analisis Persamaan Regresi Linier Berganda.....	78
Tabel 4. 17 Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	80
Tabel 4. 18 Hasil Uji <i>t</i>	81
Tabel 4. 19 Hasil Uji <i>F</i>	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Proses L/C	27
Gambar 2. 2 Kerangka Penelitian	32
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Scatterplot</i>	77



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kuesioner Penelitian.....	105
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian.....	109
Lampiran 3. Hasil Uji Validitas dan Reliabilitas Instrumen Penelitian.....	146
Lampiran 4. Hasil Uji Deskriptif	150
Lampiran 5. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	156
Lampiran 6. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	158



DAFTAR PUSTAKA

1. Madura J, Fox R. Financial Management . 2023. Available From: Www.Cengage.Com/Highered
2. Subagja Ad. Letter Of Credit (L/C) Sebagai Cara Pembayaran Yang Paling Aman Dalam Transaksi Pembayaran Perdagangan Internasional/Ekspor-Import. (Studi Kasus Pada Pt. San San Saudaratex Jaya). Ijd-Demos. 2020 Apr 30;2(1).
3. Krugman Pr, Obstfield M. International Economics Theory And Policy . 2009.
4. Aritonang Rd. Analysis Of Letter Of Credit (L/C) Payment Methods Amid Payment System Disruption. Journal Of Accounting And Finance Research. 2024;12(1):651–66.
5. Alavi H. Mitigating The Risk Of Fraud In Documentary Letters Of Credit. Baltic Journal Of European Studies. 2016 Feb 1;6(1):139–56.
6. Kotler P And K, Kevin L. Marketing Management. 15th Edition. Pearson Pretice Hall; 2016.
7. Anatolevich V, Elena ;, Burmistrova M, Nikolay ;, Bodin B, Alexander ;, Et Al. A Letter Of Credit As An Instrument To Mitigate Risks And Improve The Efficiency Of Foreign Trade Transaction Carta De Crédito Como Instrumento Para Mitigar Riesgos Y Mejorar La Eficiencia De La Transacción De Comercio Exterior.
8. Widyastuti S, Artikel K, Artikel R. Akuntansi Produk Letter Of Credit (L/C) Berbasis Syariah: Studi Kasus Pada Pt Bank Xyz. Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi) [Internet]. 2019;5(1):65–78. Available From: [Https://Journal.Unpak.Ac.Id/Index.Php/Jiafe](https://Journal.Unpak.Ac.Id/Index.Php/Jiafe)
9. Berman Em, James Sb, Jonathan Pw. Public Administration: An Action Orientation. 2007.
10. Niepmann F, Schmidt-Eisenlohr T. International Trade, Risk And The Role Of Banks. J Int Econ. 2017;107.
11. Tobing Rp, Sunaryo T, Mangani Ks. View Of Analisis Risiko Transaksi Pembayaran Perdagangan Internasional.
12. Gurley Jg, Shaw Es. Money In Theory Of Finance. 1960.
13. Rosyda. Gramedia . 9 Macam Alat Pembayaran Internasional.

14. Atmadja Di. Hukum Dagang Indonesia : Sejarah, Pengertian, Dan Prinsip-Prinsip Hukum Dagang. 2011;
15. Ginting. Network Resources As A Key Determinant Of Small Medium Enterprises.Smes Export Performance (Case: Creative Industry In Indonesia). 2015;
16. Bhogal, Trivendi. L/G Is A Bank Guarantee Which Ensures That The Beneficiary Will Be Paid By The Bank If The Applicant, The Contractor Or Supplier, Fails To Honor Its Obligations. 2008. 171 P.
17. Bessis J. Risk Management In Banking. 2015.
18. Aritonang Rd. Analysis Of Letter Of Credit (L/C) Payment Methods Amid Payment System Disruption. Journal Of Accounting And Finance Research. 2024;12(1):651–66.
19. Ermakov V, Burmistrova E, Bodin N, Chursin A, Shev. A Letter Of Credit As An Instrument To Mitigate Risks And Improve The Efficiency Of Foreign Trade Transactions. [https://www.semanticscholar.org/paper/Corpus Id : 54890620](https://www.semanticscholar.org/paper/Corpus+Id%3A54890620) .
20. Lieberman, Mishkin. The Economics Of Money, Banking, And Financial Markets. 2013.
21. Crozet M, Demir B, Javorcik B. International Trade And Letters Of Credit: A Double-Edged Sword In Times Of Crises. *Imf Economic Review*. 2022 Jun 1;70(2):185–211.
22. Toorajipour R, Oghazi P, Sohrabpour V, Patel Pc, Mostaghel R. Block By Block: A Blockchain-Based Peer-To-Peer Business Transaction For International Trade. *Technol Forecast Soc Change*. 2022 Jul 1;180.
23. Monroe Kb. Pricing: Making Profitable Decisions. 3rd Ed. McGraw Hill/Irwin; 2009.
24. Ruslan Z. Blockchain Letter Of Credit: Apakah Sekarang Saatnya. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*. 2022;5:493–508.
25. Ginting R. Letter Of Credit: Tinjauan Aspek Hukum Dan Bisnis. 2nd Ed. Salemba Empat; 2002.
26. Madura J, Fox R. Financial Management [Internet]. 2023. Available From: www.cengage.com/highered
27. Sugiyono. Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D. 2022.
28. Raya Siman J, Timur J, Kamaluddin I, Darussalam Gontor U. Maqâshid Syari'ah Perception Toward Letter Of Credit As Export-Import Risk

- Mitigation At Indonesian Fishery Trade Experience Eka Risana Putri*
Setiawan Bin Lahuri* Suyoto Arief*. Available From:
[Http://Ejournal.Unida.Gontor.Ac.Id/Index.Php/Tsaqafahhttps://Dx.Doi.Org/10.21111/Tsaqafah.V17i1.6704](http://Ejournal.Unida.Gontor.Ac.Id/Index.Php/Tsaqafahhttps://Dx.Doi.Org/10.21111/Tsaqafah.V17i1.6704)
29. Puji I, Utami A, Fakultas M, Universitas H, Maret S, Adiastruti Da. Letter Of Credit (L/C) Sebagai Cara Pembayaran Transaksi Perdagangan Internasional Dalam Kerangka Asean Economic Community. Vol. Iv. 2016.
 30. Harlianto M, Topowijono P, Husaini A. Analisis Penerapan Manajemen Risiko Pada Perusahaan Eksportir Yang Menggunakan Metode Pembayaran Letter Of Credit (Studi Pada Pt. Inti Luhur Fuja Abadi Pasuruan). Vol. 16, Jurnal Administrasi Bisnis (Jab)|Vol. 2014.
 31. Sawashe S, Follow . Blockchain For Letter Of Credit By Sachin Sawashe On Altcoin Magazine [Internet]. 2019. Available From: [Https://Medium.Com/Thecapital/Blockchain-For-Letter-Of-Credit-319436c63bc1](https://Medium.Com/Thecapital/Blockchain-For-Letter-Of-Credit-319436c63bc1)
 32. Kothari Cr. Research Methodology: Methods And Techniques (2nd Ed.). . New Delhi: New Age International Publishers; 2004.
 33. Sekaran U, & Br. Research Methods For Business: A Skill-Building Approach. 7th Ed. Chichester: John Wiley & Sons; 2017.
 34. Jonathan Sarwono. Metode Penelitian Kuantitatif & Kualitatif. Yogyakarta: Graha Ilmu; 2006.
 35. Vagias. Likert-Type Scale Response Anchors. Clemson International Institute For Tourism & Research Development, Department Of Parks, Recreation And Tourism Management. Clemson University. 2006;
 36. Imam Ghozali. Desain Penelitian Kuantitatif Dan Kualitatif Untuk Akuntansi, Bisnis, Dan Ilmu Sosial Lainnya. Semarang: Yoga Pratama; 2016.
 37. Imam Ghozali. Aplikasi Analisis Multivariat Dengan Program Ibm Spss 23. Ke-8. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro; 2016.
 38. Suhardi M. Pengaruh Budaya Organisasi Dan Diversitas Terhadap Efektivitas Organisasi. Cendekia: Jurnal Ilmu Pengetahuan. 2023 Jun 25;Vol. 3 (2):120–7.
 39. Ruki Mn. (G)Old In 40's: Sehat Dan Bahagia Di Usia 40 Tahun. Yogyakarta: Bukunesia; 2023. 47 P.
 40. Aditi B, H, S. Zf, Indahdewi L, Hidayati F, Jauhari I, Kurnia D. Kewirausahaan: Konsep Dan Teori. Gita Lentera. 2024;

41. Adam L. Kewirausahaan Di Indonesia. In: Mulyaningsih Y, Darwin, Editors. Pengembangan Ekosistem Kewirausahaan Umkm Di Indonesia. Jakarta: Yayasan Obor Indonesia; 2021. P. 37–68.
42. Remmang H. Perencanaan Bisnis Umkm. Makassar: Sah Media; 2021. 65 P.
43. Riyanto Tnj. Analisis Faktor Yang Memengaruhi Penggunaan Letter Of Credit Dalam Kegiatan Ekspor Dengan Konsep Push Pull Mooring. Universitas Pertamina Jakarta; 2025.
44. Cheng Z, Huang N. Risk Assessment And Decision-Making Of A Listed Enterprise's L/C Settlement Based On Fuzzy Probability And Bayesian Game Theory. Journal Of Information Processing Systems. 2020 Apr 1;16(2):318–28.





Lembaga Informasi dan Publikasi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Malang
Tanda Terima Cek Plagiasi

Tanggal : 22/5/2025

Kode : 2682042276
Nama : Sobibatur Rokhma
NIM : 202110160311109
Prodi : Manajemen
Judul Penelitian : Pengaruh Undertaking Bank's, Akses Pembiayaan Bank, Risiko Kinerja, Biaya Transaksi, dan Proses L/C terhadap Keputusan Penggunaan Letter of Credit
Persentase Plagiasi : 8%
Keterangan : LULUS

Kepala LIP



Rinaldy Achmad Roberth Fathoni, S.AB., M.M

