

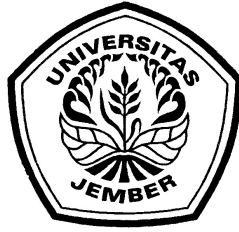
**STUDI ANALISIS INTERAKSI KEBIJAKAN FISKAL DAN
MONETER DI INDONESIA: APLIKASI METODE
ANALYTIC HIERARCHY PROCESS (AHP)
DAN *GAME THEORY***

SKRIPSI

Oleh

**YUS IDA ZULIANA
NIM 040810101264**

**JURUSAN ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2008**



**STUDI ANALISIS INTERAKSI KEBIJAKAN FISKAL DAN
MONETER DI INDONESIA: APLIKASI METODE
ANALYTIC HIERARCHY PROCESS (AHP)
DAN *GAME THEORY***

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi
Universitas Jember

Oleh

**YUS IDA ZULIANA
NIM 040810101264**

**JURUSAN ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2008**

PERSEMBAHAN

Dengan Kerendahan Hati Kuucapkan Rasa Syukurku Kepada Allah SWT, Yang Hanya Kepada-Nya Aku Bergantung. Karya ini aku persembahkan untuk;

*Ayahanda dan IbundaKu Tercinta “Ali Faruq dan Khusnawiyah”
Terima Kasihku yang Sangat Mendalam Atas Cinta, Kasih Sayang, Kesabaran, Arahkan, Dukungan, Pengorbanan, dan Ketulusan Do’a yang Tiada Henti. Harapan Kalian adalah Tanggung Jawabku.*

Kakakku Tercinta “Afif Zuhri” Yang Selalu Memberikan Dukungan dan Motivasi serta Adik2ku Tersayang “Harozim, Nazil dan Mahardika” Terus Tingkatkan Prestasimu, Gapailah Cita-Citamu Setinggi Langit.

*Semua Guru-guruku yang Terhormat “Engkau sebagai Pelita dalam Kegelapan”.
Tanpa Jasa-Jasa Kalian Tidak Mungkin Aku Bisa Menjadi Seperti Ini.*

Almamaterku Tercinta.

MOTTO

Barangsiapa Yang Oleh Allah Dikehendaki Menjadi Lebih Baik
Maka Ia Akan Diuji Oleh-Nya
(...Al-Hadits)

Jenius adalah 1 % Inspirasi dan 99 % Keringat.
Tidak Ada yang Dapat Menggantikan Kerja Keras.
Keberuntungan adalah Sesuatu yang Terjadi Ketika
Kesempatan Bertemu dengan Kesiapan.
(Thomas A. Edison)

Seseorang Dengan Tujuan Yang Jelas Akan Membuat Kemajuan
Walaupun Melewati Jalan Yang Sulit.
Seseorang Yang Tanpa Tujuan Tidak Akan Membuat Kemajuan
Walaupun Ia Berada Di Jalan Yang Mulus
(Thomas Carlyle)

Jangan Memikirkan Hasil,
Yang Penting adalah Proses...
(Penulis...)

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Yus Ida Zuliana

NIM : 040810101264

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul: “*Studi Analisis Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter di Indonesia: Aplikasi Metode Analytic Hierarchy Process (AHP) dan Game Theory*” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak mana pun serta bersedia mendapatkan sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 17 Oktober 2008

Yang Menyatakan,

Yus Ida Zuliana
NIM 040810101264

SKRIPSI

**STUDI ANALISIS INTERAKSI KEBIJAKAN FISKAL DAN
MONETER DI INDONESIA: APLIKASI METODE *ANALYTIC
HIERARCHY PROCESS* (AHP) DAN *GAME THEORY***

Oleh

YUS IDA ZULIANA
NIM 040810101264

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Adhitya Wardhono, SE.,M.Sc., Ph.D.

Dosen Pembimbing II : Yulia Indrawati, SE., M.Si.

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Studi Analisis Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter di
Indonesia : Aplikasi Metode *Analytic Hierarchy Process*
(AHP) dan *Game Theory*
Nama : Yus Ida Zuliana
Nim : 040810101264
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ilmu Ekonomi
Konsentrasi : Moneter
Disetujui tanggal : 30 Oktober 2008

Pembimbing I

Pembimbing II

Adhitya Wardhono, SE., M.Sc., Ph.D.
NIP. 132 205 443

Yulia Indrawati, SE., M.Si.
NIP. 132 296 911

Mengetahui

Dr. M. Fathorrazi, M.Si
NIP. 131 877 451

PENGESAHAN

Judul Skripsi

STUDI ANALISIS INTERAKSI KEBIJAKAN FISKAL DAN MONETER
DI INDONESIA: APLIKASI METODE *ANALYTIC HIERARCHY*
PROCESS (AHP) DAN GAME THEORY

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Yus Ida Zuliana

NIM : 040810101264

Jurusan : Ilmu Ekonomi

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

17 Oktober 2008

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Dr. Rafael Purতোমো, SE., M.Si (.....)
NIP. 131 793 384
2. Sekretaris : Dra. Sri Utami, SU (.....)
NIP. 130 610 496
3. Anggota : Adhitya Wardhono, SE., M.Sc., Ph.D (.....)
NIP. 132 205 443



Mengetahui/Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Prof. Dr. Sarwedi, M.M
NIP. 131 276 658

**ANALYTICAL STUDY ON INTERACTION BETWEEN FISCAL AND
MONETARY POLICIES IN INDONESIA: THE APPLICATION OF
ANALYTIC HIERARCHY PROCESS (AHP) METHOD
AND GAME THEORY**

Yus Ida Zuliana
Economics, Economics Faculty, Jember University

ABSTRACT

This research aimed at analyzing the interaction between fiscal and monetary policies in Indonesia. The main problem of the interaction between fiscal and monetary policies lied on the occurrence of trade-off between the performance of price stability and economic growth within a short term.

This research was the application of Analytic Hierarchy Process (AHP) method and Game Theory. Game Theory is mathematical approach to define the situation of conflict or competition occurred between fiscal and monetary policies in Indonesia by designing competition model within the interaction. Determining the pay-off functions and assigning several players some strategy set, then observing the interaction between the two policies were necessary to create pay-off matrix as the combination of the two players strategies. AHP method was used to find relative important strategy which might be implemented by fiscal and monetary policies and was used to measure each pay-off. The main instruments of AHP were a hierarchy and data obtained from the expert's perception. The AHP's hierarchy was carried out in the form of questionnaires to be answered by the respondents in the form of quantitative data which later would be quantified.

Based on the application of Analytic Hierarchy Process (AHP) method and Game Theory, pay-off value showed strategy set done by the players during the interaction by carrying out their own strategies. The pay-off value of fiscal policy showed that government's expenditure strategy (GOV) and deficit in state budget and expenditure (DAP) were strategies selected in responding to monetary policy. The pay-off value of monetary policy showed that money circulation was a dominant strategy selected in responding to fiscal policy. Therefore, better policy coordination was necessary to optimize the achievement of the final objective of macro-economic policy in the form of public welfare. In addition, it was also necessary to avoid negative impacts which could lead to macro-economic instability.

Keywords: Interaction between Fiscal and Monetary Policies, AHP and Game Theory.

STUDI ANALISIS INTERAKSI KEBIJAKAN FISKAL DAN MONETER DI INDONESIA: APLIKASI METODE *ANALYTIC HIERARCHY PROCESS* (AHP) DAN *GAME THEORY*

Yus Ida Zuliana

Jurusan Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter di Indonesia. Permasalahan utama interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter terletak pada terjadinya *trade-off* antara pencapaian stabilitas harga dan pertumbuhan ekonomi dalam jangka pendek.

Penelitian ini merupakan aplikasi metode *Analytic Hierarchy Process* (AHP) dan *Game Theory*. *Game Theory* merupakan pendekatan matematis untuk merumuskan situasi konflik atau persaingan yang terjadi antara Kebijakan Fiskal dan Moneter di Indonesia, dengan membuat model persaingan dalam interaksi. Dengan menentukan fungsi-fungsi kepuasan (*pay-off function*) serta menugaskan beberapa tindakan (*strategy set*) kepada beberapa *player*, kemudian mengamati interaksi antara kebijakan satu sama lain untuk menghasilkan matriks *pay-off* yang merupakan kombinasi strategi kedua *player*. Metode AHP digunakan untuk menemukan strategi penting relatif yang mungkin diimplementasikan oleh Kebijakan Fiskal dan Moneter dan mengukur masing-masing *pay-off*. Peralatan utama AHP adalah sebuah hirarki dan data yang diperoleh berasal dari persepsi manusia yang dianggap *expert* (ahli). Hirarki AHP dikemas dalam kuesioner untuk ditanggapi responden dalam bentuk data kuantitatif untuk dikuantifikasi.

Berdasarkan aplikasi metode *Analytic Hierarchy Process* (AHP) dan *Game Theory*, nilai *pay-off* menunjukkan tindakan yang dilakukan oleh *player* dalam berinteraksi dengan menggunakan masing-masing strategi. Nilai *pay-off* Kebijakan Fiskal menunjukkan bahwa strategi pengeluaran pemerintah (GOV) dan defisit APBN (DAP) merupakan strategi yang dipilih untuk menanggapi aksi Kebijakan Moneter. Nilai *pay-off* Kebijakan Moneter menunjukkan bahwa strategi jumlah uang beredar (JUB) merupakan strategi dominan yang dipilih untuk menanggapi aksi Kebijakan Fiskal. Sehingga untuk mengoptimalkan pencapaian tujuan akhir kebijakan makroekonomi berupa kesejahteraan masyarakat diperlukan koordinasi kebijakan yang lebih baik. Hal ini penting dilakukan dalam rangka menghindari dampak negatif yang dapat terjadi yang pada akhirnya dapat mengganggu stabilitas makroekonomi.

Kata kunci: Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter, AHP dan *Game Theory*.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya, serta memberikan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Studi Analisis Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter di Indonesia: Aplikasi Metode Analytic Hierarchy Process (AHP) dan Game Theory*”. Sholawat serta salam semoga selalu terlimpahkan kepada Rasulullah SAW beserta kerabat beliau.

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi di Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, baik itu berupa dorongan, nasehat, saran maupun kritik yang sangat membantu dalam penyelesaian skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati serta penghargaan yang tulus, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Adhitya Wardhono, SE., M.Sc., Ph.D selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan bimbingan, saran dan pengarahan dalam menyelesaikan skripsi ini. Kesulitan telah mengajari dan mendidik saya menjadi lebih dewasa dan mandiri dalam berbagai kondisi. Proses lebih banyak memberikan pelajaran daripada hasil yang instan. Terima kasih atas pelajaran berharga yang telah diberikan.
2. Ibu Yulia Indrawati, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia memberikan bimbingan, masukan, dan saran yang berarti bagi penulisan skripsi ini.
3. Ketua dan Sekretaris Jurusan Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

4. Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.
5. Bapak Jose Rizal Joesoef, SE., M.Si Dosen FE. Universitas Gajayana Malang yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan bimbingan, pengarahan, dan saran yang sangat berarti hingga saya dapat mengerti dan mampu menerapkan metode AHP dan *Game Theory* dalam penelitian ini.
6. Ibu Dra. Nanik Istiyani, M.Si selaku Dosen Wali yang telah membantu memberi pengarahan dan bimbingan kepada penulis selama studi.
7. Seluruh Bapak dan Ibu dosen beserta Staf Karyawan di lingkungan Fakultas Ekonomi Universitas Jember serta Perpustakaan POMA dan Perpustakaan Pusat.
8. Pimpinan dan seluruh staf BI Jember, Kantor Pelayanan Pajak Jember, dan DPRD Kabupaten Jember.
9. Kedua Orangtuaku “Ali Faruq dan Khusnawiyah”, Mas Afif, Adik2ku Jiem, Nana dan Dika. Terima kasih untuk kerja keras, doa dan kasih sayang, kesabaran, serta dukungannya selama ini. Tanpa itu semua, aku tidak akan pernah jadi seperti sekarang ini. Kalian adalah Semangatku.
10. “*Someone*” yang selalu ada untukku, terima kasih atas semua spirit, motivasi, dukungan, perhatian dan ketulusan kasih sayang yang selalu mengalir. Semoga tidak bosan dengan keluhan-keluhanku selama ini.
11. Sahabat2ku Frizta “*my room mate* yang slalu setia selama di Jember”, Fina, Endang, Titis, dan Rini. Terima kasih atas dukungan, semangat, perhatian dan keceriaan serta kegilaanya selama bersamaku. Semoga persaudaraan kita tetap terjaga untuk masa kini dan masa depan. Serta teman seperjuanganku selama skripsi “Ratih” akhirnya kita bisa!!!
12. Teman-teman *my Green House* “Angkasa” Jawa 2D/1, Asalaka, Icha, Chichi, Christien, Erni, Imenk, Ovin dan Mbak Tatik. Makasih atas dukungan dan kebersamaannya selama ini, Ga’ ada Loe Ga’ rame!!!
13. Teman-teman *Djempols Family*: Naning, Noura, Sefrin, Dewi, Evie, Wiewiet, Lia, Bu Guru Pietha, Terima kasih atas kebersamaan dan keceriaan yang pernah kita lalui bersama.

14. Keluargaku di HMJ_IE yang telah banyak memberikan pengalaman baru bagiku.
15. Teman-teman Jurusan Ilmu Ekonomi angkatan 2004 dan 2005 maaf kalo tidak dapat disebutkan satu-persatu, pokoknya dari A sampai Z makasih atas dukungan dan kebersamaannya selama ini.
16. Semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Semoga Allah SWT selalu memberikan Hidayah dan Rahmat kepada semua pihak yang telah membantu dengan ikhlas sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis sadar akan keterbatasan dan kurang sempurnanya penulisan skripsi ini, oleh karena itu segala saran dan kritik yang bersifat membangun akan sangat penulis harapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan bagi yang membacanya.

Jember, Oktober 2008

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN PEMBIMBING	vi
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	vii
HALAMAN PENGESAHAN	viii
ABSTRACT	ix
ABSTRAK	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
DAFTAR SINGKATAN	xix
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Kebijakan Fiskal	9
2.1.2 Kebijakan Moneter.....	14

2.1.3	Koordinasi Kebijakan Fiskal dan Moneter	20
2.1.4	Inflasi dan Pengangguran.....	25
2.2	Penelitian Sebelumnya	29
2.3	Keaslian Penelitian	31
2.4	Hipotesis	32
2.5	Kerangka Berpikir	33
BAB 3	METODE PENELITIAN.....	36
3.1	Jenis dan Sumber Data	36
3.2	Metode Analisis.....	37
3.2.1	Teori Permainan (<i>Game Theory</i>)	37
3.2.2	<i>Analytic Hierarchy Process</i> (AHP).....	44
3.3	Spesifikasi Model Penelitian.....	52
3.3.1	Model AHP dan <i>Game Theory</i>	52
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	57
4.1	Konfigurasi Kebijakan Fiskal dan Moneter	
Di Indonesia		57
4.2	Hasil Analisis Data	64
4.2.1	Tujuan dan Reaksi Kebijakan Fiskal	65
4.2.2	Tujuan dan Reaksi Kebijakan Moneter.....	68
4.2.3	Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter	71
4.3	Pembahasan	73
BAB 5	KESIMPULAN, SARAN DAN LIMITASI	81
5.1	Kesimpulan	81
5.2	Saran.....	83
5.3	Limitasi Penelitian.....	85
	DAFTAR PUSTAKA	87
	LAMPIRAN – LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
2.1 Bauran Kebijakan (<i>Policy Mix</i>).....	23
2.2 Penelitian-Penelitian Sebelumnya.....	32
3.1 Skala Preferensi AHP.....	48
3.2 Indeks Random (RI).....	50
3.3 Matriks <i>Pairwise Comparison</i> (Z)	51
4.1 Prioritas Strategi Kebijakan Fiskal Sehubungan dengan Tujuan	65
4.2 Proses Normalisasi	66
4.3 Prioritas Strategi Kebijakan Fiskal Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Moneter	67
4.4 <i>Pay-off</i> Kebijakan Fiskal.....	68
4.5 Prioritas Strategis Kebijakan Moneter Sehubungan dengan Tujuan	69
4.6 Proses Normalisasi	69
4.7 Prioritas Strategi Kebijakan Moneter Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Fiskal	70
4.8 <i>Pay-off</i> Kebijakan Moneter	71
4.9 Matriks <i>Pay-off</i> Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter	72

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1.1 Perkembangan Pembiayaan Defisit Anggaran tahun 2000-2007 (Persen terhadap Total Pembiayaan)	5
2.1 Kurva Permintaan Agregatif dengan Kebijakan Fiskal Ekspansif.....	10
2.2 Dampak Kebijakan Moneter Longgar.....	17
2.3 Dampak Kebijakan <i>Countercyclical</i>	18
2.4 Dampak Kebijakan <i>Accomodatif</i>	19
2.5 Kebijakan Kombinasi (Moneter dan Fiskal).....	22
2.6 Kurva Philips.....	27
2.7 Kerangka Berpikir.....	33
3.1 Matriks <i>Pay-off</i> Suatu <i>Games</i>	38
3.2 Matriks <i>Pay-off</i> Suatu <i>Games</i>	39
3.3 Matriks <i>Pay-off</i>	40
3.4 Matriks <i>Pay-off</i>	42
3.5 Matriks <i>Pay-off</i>	42
3.6 Hirarki Interaksi Kebijakan Fiskal dan Moneter.....	53
4.1 Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (%)	59
4.2 Perkembangan Inflasi (y-o-y)	61
4.3 Perkembangan Jumlah Uang Beredar (M1 & M2) dan Inflasi.....	63
4.4 Pertumbuhan Pengeluaran Pemerintah (APBN) dan Inflasi	64
4.5 Perkembangan Belanja Negara	76

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1. Kuesioner Penelitian	97
2. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Sehubungan dengan Tujuan Kebijakan Fiskal	105
3. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Kebijakan Fiskal Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Moneter: INT.....	108
4. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Kebijakan Fiskal Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Moneter: JUB.....	111
5. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Kebijakan Fiskal Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Moneter: RCW.....	114
6. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Sehubungan dengan Tujuan Kebijakan Moneter.....	117
7. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Kebijakan Moneter Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Fiskal: DAP	120
8. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Kebijakan Moneter Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Fiskal: TAX	123
9. Matriks <i>Pairwise Comparison</i> Kebijakan Moneter Sehubungan dengan Strategi Kebijakan Fiskal: GOV	126

DAFTAR SINGKATAN

AHP	: <i>Analytic Hierarchy Process</i>
APBN	: Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara
BBM	: Bahan Bakar Minyak
BPPN	: Badan Penyehatan Perbankan Nasional
DAP	: Defisit Anggaran APBN
D_t	: Hutang
FTPL	: <i>Fiscal Theory Price Level</i>
GNP	: <i>Gross National Product</i>
GOV	: Pengeluaran Pemerintah
G_t	: Pengeluaran Pemerintah
IGBC	: <i>Intertemporal Government Budget Constraint</i>
IHK	: Indeks Harga Konsumen
INT	: Tingkat Bunga Diskonto
ITF	: <i>Inflation Targeting Framework</i>
JUB	: Jumlah Uang Beredar
KPB	: Kurva Philips Baru
PDB	: <i>Product Domestic Bruto</i>
PPPs	: <i>Public Private Partnership</i>
QFA	: <i>Quasy Fiscal Activity</i>
RCW	: Rasio Cadangan Wajib
SBN	: Surat Berharga Negara
S_t	: Surplus Anggaran
TAX	: Pajak
T_t	: Pendapatan Pajak
VAR	: <i>Vector Autoregression</i>