



**PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, SUKU BUNGA  
DEPOSITO DAN INFLASI TERHADAP JUMLAH UANG  
BEREDAR DI INDONESIA PERIODE 2000.1-2006.4**

**SKRIPSI**

Oleh :

**DYAH IDA FAUJIYA  
NIM. 030810101147**

**ILMU EKONOMI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS JEMBER  
2008**

Pengaruh Produk Domestik Bruto, Suku Bunga Deposito dan Inflasi terhadap Jumlah Uang Beredar di Indonesia Periode 2000.1-2006.4

Dyah Ida Faujiya

Jurusan Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Produk Domestik Bruto, suku bunga deposito dan inflasi terhadap jumlah uang beredar di Indonesia periode 2000.1-2006.4. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji kausalitas Granger dan *vector error correction model* (VECM) dengan *impulse response* dan *variance decomposition*.

Hasil uji kausalitas Granger menunjukkan bahwa ditemukan hubungan kausal antara Produk Domestik Bruto dengan jumlah uang beredar dan suku bunga dengan jumlah uang beredar, sedangkan inflasi dengan jumlah uang beredar tidak ditemukan hubungan kausal. Hasil dari *impulse response* menunjukkan bahwa jumlah uang beredar di respon positif adanya kejutan Produk Domestik Bruto, jumlah uang beredar di respon positif adanya kejutan suku bunga, dan jumlah uang beredar di respon negatif adanya kejutan inflasi. Hasil *variance decomposition* menunjukkan bahwa kontribusi Produk Domestik Bruto dalam menjelaskan jumlah uang beredar sampai dengan 50%, kontribusi suku bunga dalam menjelaskan jumlah uang beredar sampai dengan 7%, dan kontribusi inflasi dalam menjelaskan jumlah uang beredar sampai dengan 24%. Kondisi tersebut menunjukkan bahwa variabel kebijakan di respon lebih cepat oleh Produk Domestik Bruto daripada variabel-variabel yang lain.

Kata kunci : Produk Domestik Bruto, suku bunga deposito, inflasi, dan jumlah uang beredar.

*The Effect of Gross Domestic Product, Deposit Interest Rate and Inflation for Money Supply in Indonesia during Period 2000.1-2006.4*

Dyah Ida Faujiya

Jurusan Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi, Universitas Jember

**ABSTRACT**

*The purpose of this research was to know effect of gross domestic product, deposit interest rate and inflation for money supply in Indonesia during period 2000.1-2006.4. Analysis method used in this research are Granger Causality Test and vector error correction model (VECM) with impulse response and variance decomposition.*

*The result of Granger causality test showed that finded relation between of gross domestic product with money supply and interest rate with money supply, however inflation with money supply not finded of causal relation. The result of impulse response showed that money supply positive responded by the shock of gross domestic product, money supply positive responded by the shock of interest rate, and money supply negative responded by the shock of inflation. The result of variance decomposition showed that contribution of gross domestic product in explains money supply until 50%, contribution of interest rate in explains money supply until 7%, and contribution of inflation in explains money supply until 24%. Condition it showed that of policy variable is responded by gross domestic product faster than others variables.*

*Keyword : gross domestic product, deposit interest rate, inflation, and money supply.*

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERNYATAAN</b> .....	ii
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b> .....	iii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b> .....	iv
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b> .....	v
<b>HALAMAN MOTTO</b> .....	vi
<b>ABSTRAKSI</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiv
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xv
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	4
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	4
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	6
2.1 Landasan Teori .....	6
2.2 Tinjauan Penelitian Sebelumnya .....	14
2.3 Hipotesis .....	16
<b>BAB III. METODE PENELITIAN</b> .....	17
3.1 Jenis dan Sumber Data .....	17
3.2 Spesifikasi Model.....	17
3.3 Metode Analisis Data.....	17

3.4 Definisi Variabel Operasional dan Pengukurannya.....	26
<b>BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>28</b>
4.1 Perkembangan Indikator Makroekonomi Indonesia .....	28
4.2 Perkembangan Suku Bunga.....	29
4.3 Perkembangan Inflasi .....	30
4.4 Perkembangan Jumlah Uang Beredar .....	31
4.5 Hasil Pengolahan Data .....	33
4.6 Pembahasan .....	43
<b>BAB 5. KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>47</b>
5.1 Kesimpulan .....	47
5.2 Saran .....	48
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>49</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>53</b>

## **BAB I. PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Dalam perkembangan sejarah peradaban manusia peranan uang dirasakan sangat penting. Hampir tidak satu pun bagian dari kehidupan ekonomi manusia yang tidak terkait dengan keberadaan uang. Kenyataan menunjukkan bahwa jumlah uang beredar diluar kendali dapat menimbulkan pengaruh tidak baik bagi perekonomian secara keseluruhan. Pengaruh negatif dari kurang terkendalinya perkembangan jumlah uang beredar tersebut antara lain dapat dilihat pada kurang terkendalinya perkembangan variabel-variabel ekonomi utama yaitu tingkat produksi dan harga. Peningkatan jumlah uang beredar yang berlebihan dapat mengakibatkan peningkatan harga melebihi tingkat yang diharapkan sehingga dalam jangka panjang dapat mengganggu pertumbuhan ekonomi (Warjiyo dan Solikin, 2003: 1).