



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERMINTAAN UANG DI INDONESIA
TAHUN 2000.01-2007.12**

SKRIPSI

Oleh:

**GABRIEL M. SIBURIAN
NIM 040810101131**

**JURUSAN ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2010



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERMINTAAN UANG DI INDONESIA
TAHUN 2000.01-2007.12**

SKRIPSI

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

Oleh

Gabriel M. Siburian
NIM. 040810101131

**ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2010

PERSEMBAHAN

Atas berkat dan kasih Tuhan Yesus Kristus dengan tulus kupersembahkan skripsi ini kepada:

1. Bapak dan Mama, yang tiada hentinya memberikan cinta, do'a, serta kasih sayang dan pengorbanan dengan tulus yang senantiasa menjadi semangat dan motivasi di setiap langkah hidupku.
2. Almamater Fakultas Ekonomi Universitas Jember tercinta.



MOTTO

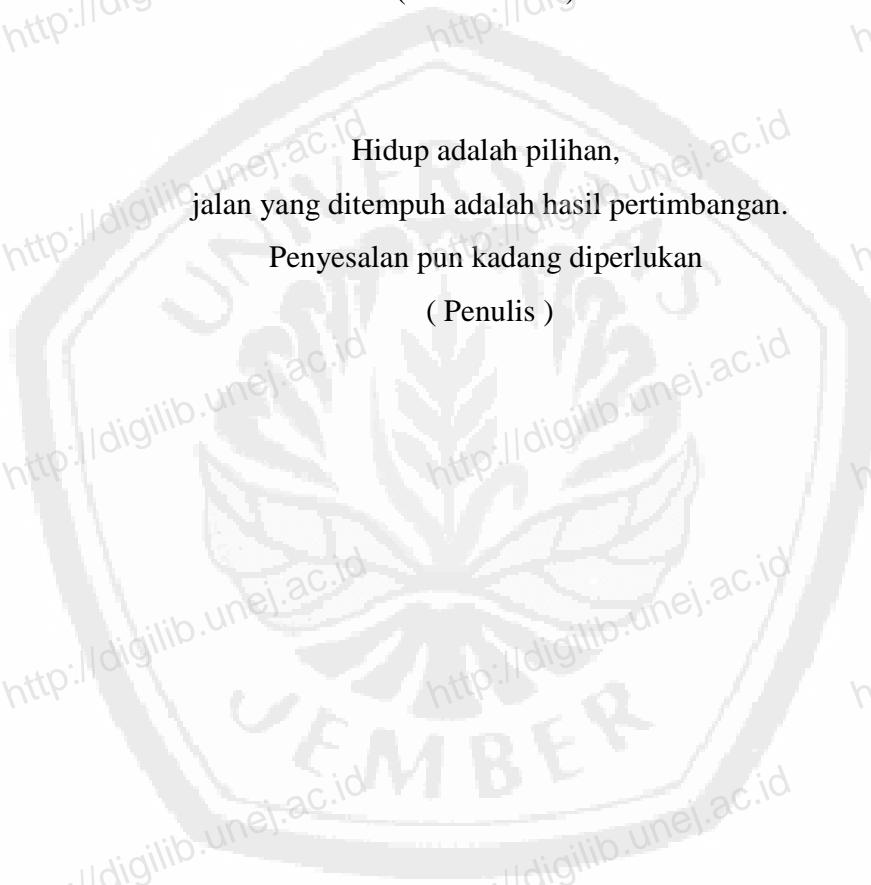
Arahkanlah perhatianmu kepada didikan, dan telingamu kepada kata-kata pengetahuan.

(Amsal 23:12)

Hidup adalah pilihan,
jalan yang ditempuh adalah hasil pertimbangan.

Penyesalan pun kadang diperlukan

(Penulis)



PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : GABRIEL M. SIBURIAN

NIM : 040810101131

menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul: *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Permintaan Uang di Indonesia Tahun 2000.01-2000.12* adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada institusi mana pun, 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 mendapat sanksi akademik jika ternyata di kemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember,

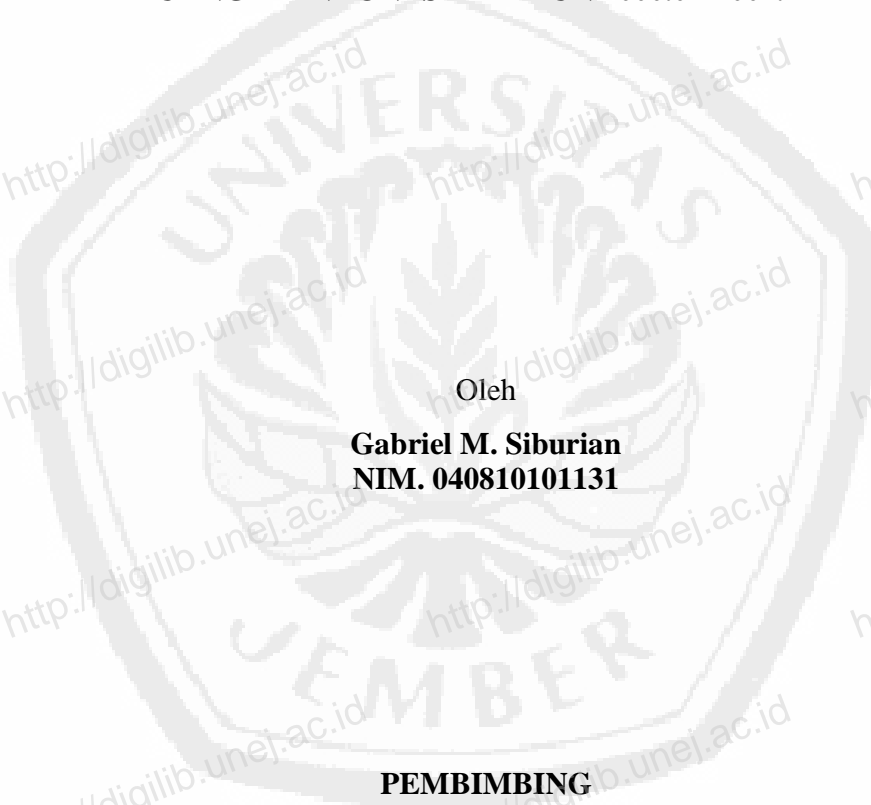
Yang menyatakan,

Gabriel M. Siburian

NIM. 040810101131

SKRIPSI

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERMINTAAN
UANG DI INDONESIA TAHUN 2000.01-2007.12**



Oleh

Gabriel M. Siburian
NIM. 040810101131

PEMBIMBING

Dosen Pembimbing I : Dra. Sri Utami. SU

Dosen Pembimbing II : Dr. Siti Komariyah S. SE. M.SI

PENGESAHAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERMINTAAN
UANG DI INDONESIA TAHUN 2000.01 – 2007.12**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : GABRIEL M. SIBURIAN

NIM : 040810101131

Jurusan : ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN

telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal:

30 Agustus 2010

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi Studi dan Pembangunan pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Tim Penguji,

Ketua : Prof. Dr. Sarwedi, MM. :
NIP 19531015 198303 1 001

Sekretaris : Aisah Jumiati, SE, MP :
NIP 19680926 199403 2 002

Anggota : Dra. Sri Utami, SU :
NIP 19471012 197702 2 001



Mengetahui / Menyetujui
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan,

Prof. Dr. H. Moh Saleh, SE, M.Sc
NIP. 19560831 198403 1 002

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi
Permintaan Uang di Indonesia Tahun 2000.01-
2007.12

Nama Mahasiswa : Gabriel M. Siburian
NIM : 040810101131
Jurusan : Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan
Konsentrasi : Ekonomi Moneter
Disetujui : 23 Juni 2010

Pembimbing I

Pembimbing II

Dra. Sri Utami, SU
NIP. 19471012 197702 2 001

Dr. Siti Komariyah S, SE, M.SI
NIP. 19710610 200122 2 002

Ketua Program Studi
Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

Dr. I. Wayan Subagiarta, SE, M.SI
NIP. 19600412 198702 1 001

RINGKASAN

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Permintaan Uang di Indonesia tahun 2000.01 – 2007.12 adalah; Gabriel M. Siburian, 040810101131, 2010: 83 Halaman; jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel-variabel fundamental makroekonomi terhadap permintaan uang di Indonesia. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu pendapatan nasional (GDP), tingkat inflasi (INF), nilai tukar (ER), dan tingkat suku bunga (R). Data yang digunakan adalah data runtun waktu bulanan periode 2000.01–2007.12 yang dianalisis dengan menggunakan model dinamis *Error Correction Model*.

Hasil analisis ECM berdasarkan nilai signifikansi pada derajat kepercayaan lima persen (0,05) menunjukkan bahwa hanya variabel Pendapatan nasional (GDP) berpengaruh secara signifikan terhadap permintaan uang dalam jangka pendek. Dalam jangka panjang secara keseluruhan variabel tidak signifikan terhadap permintaan uang. Hasil analisis ECM menunjukkan bahwa 67,83 persen dari gap akan tertutup dalam satu periode dengan kecepatan permintaan uang merespon perubahan fundamental makroekonomi adalah sekitar 61 hari.

Kesimpulan penelitian pendapatan nasional berpengaruh positif dalam jangka pendek, tingkat inflasi, nilai tukar, dan suku bunga tidak signifikan dalam mempengaruhi permintaan uang. Dalam jangka panjang seluruh variabel tidak signifikan terhadap permintaan uang di Indonesia.

Kata kunci : permintaan uang (M2), pendapatan nasional (GDP), inflasi (IHK), nilai tukar (ER), tingkat bunga (R), *Error Correction Model*.

SUMMARY

Analysis of Factors Affecting Money Demand in Indonesia during 2000.01 - 2007.12 is; Gabriel M. Siburian, 040810101131, 2010: 83 page; majoring in Economics and Development Studies.

This study aims to analyze the influence of macroeconomic fundamental variables of money demand in Indonesia. Variables used in this study is national income (GDP), inflation (INF), the exchange rate (ER), and interest rates (R). The data used are monthly time series data 2000.01-2007.12 period analyzed by using a dynamic model of Error Correction Models.

ECM analysis results based on the degree of confidence in the significant value of five percent (0.05) shows that the only variable of national income (GDP) significantly affect the demand for money in the short term. In the long term overall variable is not significant to the demand for money. ECM analysis results showed that 67.83 percent of the gap will be closed in one period with the velocity of money demand to respond to changes in macroeconomic fundamentals is approximately 61 days.

Conclusions of research of national income in the short term positive effect, inflation rates, exchange rates and interest rates are not significant in influencing the demand for money. In the long run all the variables are not significant, the money demand in Indonesia.

Key words: demand for money (M2), national income (GDP), inflation (CPI), exchange rate (ER), the interest rate (R), Error Correction Model.

PRAKATA

Puji tuhan kepada Tuhan Yesus Kristus yang dengan segala kebesaran dan kemurahanNya telah melimpahkan rahmat, bimbingan, serta kemudahan dalam setiap langkah sehingga penulisan skripsi dengan judul **“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Permintaan Uang di Indonesia Tahun 2000.01-2007.12”** dapat terselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Terwujudnya penulisan skripsi ini tidak terlepas dari adanya uluran tangan dan bantuan banyak pihak, berupa petunjuk, saran, baik moril maupun material. Untuk itu perkenankan saya menyampaikan ucapan terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

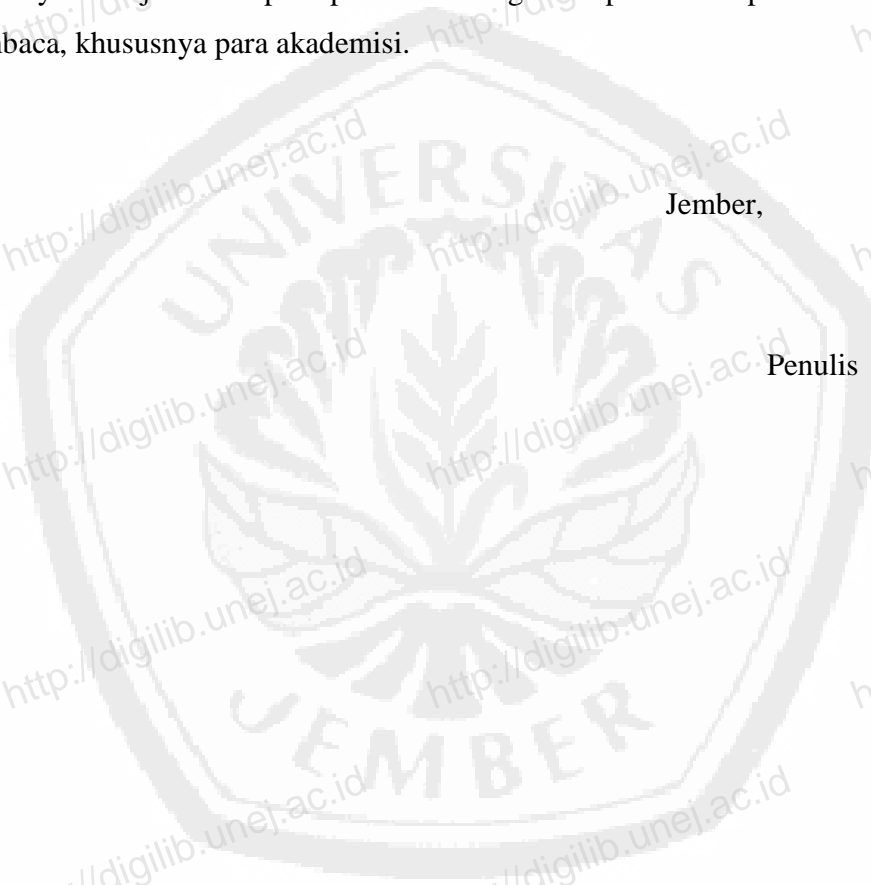
1. Dra. Sri Utami, SU, dan Dr. Siti Komariyah S, SE, M.SI, selaku dosen pembimbing yang telah dengan seksama dan penuh kesabaran memberikan pengarahannya, bimbingan dan pengalaman berharga yang sangat bermanfaat bagi penyusun;
2. Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc, selaku Dekan Fakultas Ekonomi beserta staf edukatif dan staf administratif Fakultas Ekonomi Universitas Jember
3. Ayahanda Ir. Marposniroha Siburian dan Ibunda Nurlia Purba yang telah memberikan segalanya kepadaku, mendo'akanku dengan segala cinta serta kasih sayang, pengorbananmu tak akan pudar menjadi motivasi yang menuntun perjalanan hidupku. Adikku Stevanus, Dian, Dear, Theodosia, Benjamin, dan Dianita terima kasih atas motivasi dan segala kontribusinya kepada kakakmu ini;
4. Teman-teman angkatan 2004 Jember (Nelson Simbolon, Simon Sinaga, Ika Sianturi, Sony Nainggolan, Septoni, Taufan) terima kasih banyak semuanya.
5. Rekan-rekan sepelayanan di Naposo Bulung Huria Kristen Batak Protestan Jember, Erik, Nugraha, Vincent, Bastian, Marlina, Olo, Austin, Fernando, Eki, dan semua teman di Zynga.

6. Serta semua pihak yang tidak dapat penyusun tulis satu per satu yang secara tidak langsung telah memberikan andil dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga Tuhan Yesus Kristus selalu memberikan rahmat dan kasihnya kepada semua pihak yang telah membantu sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Akhirnya menjadi harapan penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca, khususnya para akademisi.

Jember,

Penulis



DAFTAR ISI

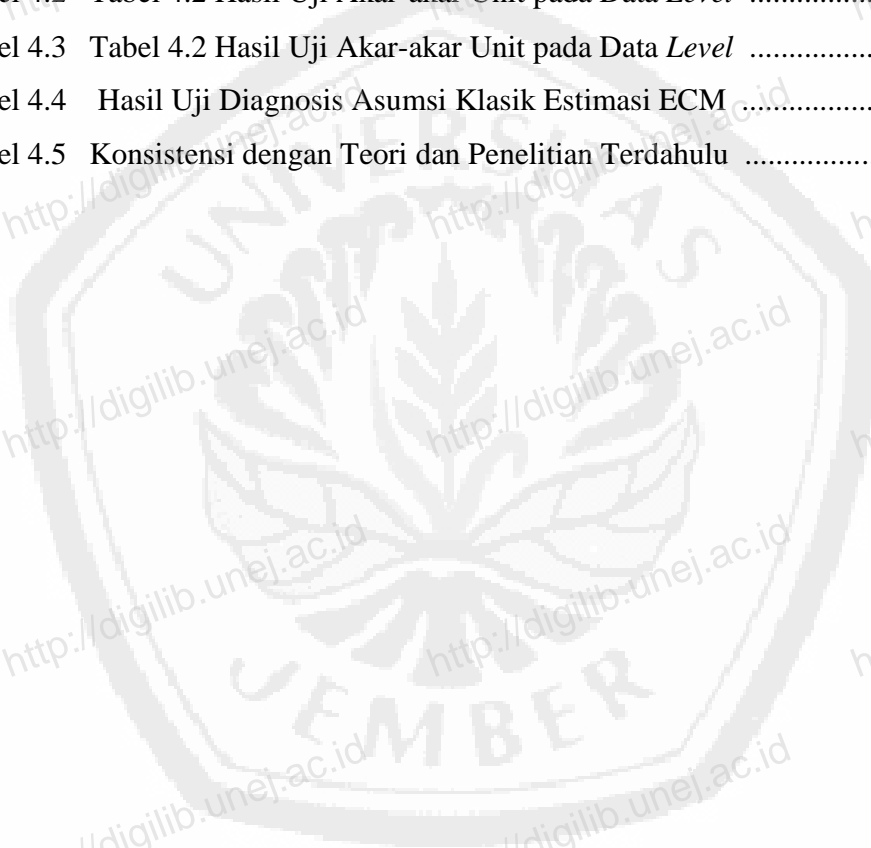
	Halaman
HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN BIMBINGAN	vi
HALAMAN PENGESAHAN	vii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	viii
RINGKASAN	ix
SUMMARY	x
PRAKATA	xi
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
1.3.1 Tujuan Penelitian	5
1.3.2 Manfaat Penelitian	6
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori	7

2.1.1 Teori Kuantitas Nilai Tukar	7
2.1.2 Teori Permintaan Uang Keynes	8
2.1.3 Teori Nilai Tukar	9
2.1.4 Teori Inflasi	11
2.2 Hubungan Antar Variabel	15
2.2.1 Hubungan Pendapatan dengan Permintaan Uang	15
2.2.2 Hubungan Tingkat Suku Bunga dengan Permintaan Uang .	16
2.2.3 Hubungan Tingkat Inflasi dengan Permintaan Uang	18
2.2.4 Hubungan Nilai Tukar dengan Permintaan Uang	19
2.3 Tinjauan Hasil Penelitian Sebelumnya	19
2.4 Hipotesis	21
BAB 3. METODE PENELITIAN	22
3.1 Rancangan Penelitian	22
3.1.1 Jenis Penelitian	22
3.1.2 Unit Penelitian	22
3.2 Jenis dan Sumber Data	22
3.3 Spesifikasi Model	23
3.4 Metode Analisis Data	23
3.4.1 Uji Stasioneritas Data	23
3.4.2 Uji Kointegrasi	25
3.4.3 Spesifikasi Model Dinamis	26
3.4.3 Besaran dan Simpangan Baku Koefisien Regresi	
Jangka Panjang	29
3.5 Uji Asumsi Klasik	30
3.6 Definisi Operasional Variabel	31

BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN.....	32
4.1 Gambaran Umum	32
4.1.1 Gambaran Umum Perekonomian Indonesia.....	32
4.1.2 Perkembangan Permintaan Uang	34
4.1.3 Perkembangan Pendapatan Nasional	37
4.1.4 Perkembangan Inflasi	37
4.1.5 Perkembangan Nilai Tukar	39
4.1.6 Perkembangan Suku Bunga	41
4.2 Analisis Hasil Penelitian	43
4.2.1 Statistik Deskriptif	43
4.2.2 Uji Stasioneritas Data	44
4.2.3 Uji Kointegrasi	45
4.2.4 Hasil Estimasi <i>Error Correction Model</i> (ECM)	46
4.2.5 Hasil Estimasi Regresi Jangka Panjang	49
4.3 Pembahasan	50
 BAB 5. KESIMPULAN DAN SARAN	 54
5.1 Kesimpulan	54
5.2 Saran.....	55
 DAFTAR PUSTAKA	 56
LAMPIRAN – LAMPIRAN	59

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya	20
Tabel 4.1 Nilai Rata-rata, Maksimum, Minimum Maing-masing Variabel	43
Tabel 4.2 Tabel 4.2 Hasil Uji Akar-akar Unit pada Data <i>Level</i>	45
Tabel 4.3 Tabel 4.2 Hasil Uji Akar-akar Unit pada Data <i>Level</i>	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Diagnosis Asumsi Klasik Estimasi ECM	48
Tabel 4.5 Konsistensi dengan Teori dan Penelitian Terdahulu	52



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Pergeseran ekuilibrium harga akibat peningkatan Jumlah Uang Beredar	2
Gambar 2.1 Inflasi Dorongan Permintaan (<i>demand pull inflation</i>)	14
Gambar 2.2 Kurva Inflasi Dorongan Biaya (<i>cost push inflation</i>)	14
Gambar 2.3 Hubungan pendapatan terhadap permintaan uang	16
Gambar 2.4 Hubungan tingkat suku bunga terhadap permintaan uang	17
Gambar 2.5 Hubungan antara permintaan dan penawaran uang dengan tingkat harga	18
Gambar 4.1 Perkembangan Permintaan Uang	35
Gambar 4.2 Perkembangan Inflasi	38
Gambar 4.3 Perkembangan Nilai Tukar	40
Gambar 4.4 Perkembangan Suku Bunga	42

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A. Data log permintaan uang, tingkat pendapatan nasional, tingkat inflasi, nilai tukar, dan tingkat bunga 2000.01 sd 2007.12 dalam logaritma di Indonesia	59
Lampiran B. Nilai Rata-rata, Maksimum, Minimum dan Standar Deviasi Tiap variabel	62
Lampiran C. Hasil Uji Akar-Akar Unit	63
Lampiran D. Hasil Uji Kointegrasi	73
Lampiran E. Error Correction Model	75
Lampiran F. Uji Asumsi Klasik	76
Lampiran G. Perhitungan Koefisien Regresi Jangka Panjang	82
Lampiran H. Matriks kovarian	83