PENGARUH PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA PERIODE 2000:Q1-2014:Q4 DENGAN PENDEKATAN PARTIAL ADJUSMENT MODEL

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Disusun Oleh:

Yoel Visian Supraptono

NPM : 10 11 18493

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

SEPTEMBER 2016

PENGARUH PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA PERIODE 2000:Q1-2014:Q4 DENGAN PENDEKATAN PARTIAL ADJUSMENT MODEL

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

Disusun Oleh:

Yoel Visian Supraptono

NPM : 10 11 18493

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

SEPTEMBER 2016

SKRIPSI

PENGARUH PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA PERIODE 2000:Q1-2014:Q4 DENGAN PENDEKATAN PARTIAL ADJUSMENT MODEL

Disusun Oleh:

Yoel Visian Supraptono

NPM : 10 11 18493

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing



Dr. R. Maryatmo, M.A **16 September 2016**

SKRIPSI

PENGARUH PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA PERIODE 2000:Q1-2014:Q4 DENGAN PENDEKATAN PARTIAL ADJUSMENT MODEL

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Yoel Visian Supraptono
NPM : 10 11 18493

Telah dipertahankan di depan Panitia Penguji
pada tanggal 5 Oktober 2016
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi
(S1) Program Studi Ekonomi Pembangunan

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji,

Y. Sri Susilo, Drs., M.Si

Anggota Panitia Penguji

Ign. Agus Wantara, Drs., M.Si

Dr. R. Maryatmo, M.A

Yogyakarta, 5 Oktober 2016
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Atma Jaya Yogyakarta

FAKULTAS EKONOMI

Drs. Budi Suprapto, M. B. A., Ph.D

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA PERIODE 2000:Q1-2014:Q4 DENGAN PENDEKATAN PARTIAL ADJUSMENT MODEL

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 15 September 2016

Yang menyatakan



Yoel Visian Supraptono

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa ata ssegala berkat, rahmat, serta penyertaan-Nya selama ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik. Tugas akhir ini merupakan salah satu pemenuhan atas syarat perolehan gelar Sarjana Strata 1 pada Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah berkenan membantu dalam penelitian ini. Atas bantuannya baik berupa ide, gagasan, materi maupun bantuan berupa motivasi yang mampu mendorong penulis untuk menyelesaikan penelitian dengan baik. Penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada pihak – pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, yaitu kepada :

1. Tuhan Yesus, karena berkat dan rahmat–Nya skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. R. Maryatmo, M.A selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberi petunjuk yang sangat berguna bagi penulis sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
3. Kepada orang tua dan kakakku yang selalu memberikan dukungan moril, material dan doa kepada penulis.
4. Bapak Ign. Agus Wantara, Drs., M.Si yang telah memberikan masukan selama pengerjaan skripsi ini.
5. Bapak Aloysius Gunadi Brata, Drs., M.Si yang telah memberikan masukan selama pengerjaan skripsi ini.

6. Seluruh dosen dan staff Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmunya pada penulis.
7. Kepada Ezra Monica Saragih dan Arsenio Simao Boni Borromeu, terima kasih karena selalu mendukung, membantu dan memberikan motivasi selama pengerjaan skripsi ini.
8. Teman – teman yang selalu mendukung dan mendoakan sampai skripsi ini selesai. Terima kasih atas doa dan dukungannya.

Semoga Tuhan Yang Maha Baik dan Pengasih berkenan membalas budi baik yang telah diberikan. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya.

Yogyakarta, 15 September 2016

Penulis,

Yoel Visian Supraptono

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

You don’t get what you wish for, you get what you work for

–Maverick Viñales

Skripsi ini aku persembahkan untuk:

Tuhan Yesus Kristus

Papa, Mama, Kakak dan Keponakanku

serta semua teman-temanku yang selalu

memberi semangat dan warna dalam hidupku

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL ..... **i**

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING ..... **ii**

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI ..... **iii**

HALAMAN PERNYATAAN ..... **iv**

KATA PENGANTAR ..... **v**

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN ..... **vii**

DAFTAR ISI ..... **viii**

DAFTAR TABEL ..... **xi**

DAFTAR GAMBAR ..... **xii**

DAFTAR LAMPIRAN ..... **xiii**

ABSTRAK ..... **xiv**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 8

1.3 Tujuan Penelitian 8

1.4 Manfaat Penelitian 9

1.5 Hipotesis Penelitian 9

1.6 Sistematika Penulisan 10

BAB II TINJAUAN PUSTAKA **12**

2.1 Teori Permintaan Uang 12

2.1.1 Teori Permintaan Uang Klasik 13

2.1.2 Teori Permintaan Uang Keynes 17
2.1.3 Pengembangan Lebih Lanjut Dalam Pendekatan Keynes 20
2.1.4 Teori Permintaan Uang Friedman 22
2.2 Studi Terkait 23
BAB III METODE PENELITIAN 28
3.1 Jenis dan Sumber Data 28
3.2 Definisi Operasional 28
3.3 Model Penelitian 29
3.3.1 Model Teoritis dan *Partial Adjusment Model (PAM)* 30
3.4 Alat Analisis 33
3.4.1 Uji Asumsi Klasik 34
3.4.1.1 Uji Normalitas 34
3.4.1.2 Uji Multikolinearitas 35
3.4.1.3 Uji Heteroskedastisitas 36
3.4.1.4 Uji Autokorelasi 38
3.4.2 Uji Statistik 39
3.4.2.1 Uji Signifikansi Individu (uji-t) 40
3.4.2.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2) 41
3.4.2.3 Uji Koefisien Regresi Keseluruhan (uji-F) 42
3.5 Batasan Operasional 43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 45
4.1 Hasil Penelitian 45
4.1.1 Hasil Estimasi *Partial Adjusment Model (PAM)* 45
4.1.2 Pengujian Asumsi Klasik 46

4.1.2.1 Uji Normalitas 46
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas 47
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas 49
4.1.2.4 Uji Autokorelasi 50
4.1.3 Pengujian Statistik 51
4.1.3.1 Uji Signifikansi Individu (uji-t) 51
4.1.3.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2) 52
4.1.3.3 Uji Koefisien Regresi Keseluruhan (uji-F) 53
4.1.4 Persamaan Jangka Panjang Permintaan Uang (M2) Riil 53
4.2 Pembahasan 54
4.2.1 Pengaruh Jangka Pendek PDB Riil, Tingkat Suku Bunga dan Permintaan Uang (M2) Riil Satu Periode Sebelumnya Terhadap Permintaan Uang (M2) Riil di Indonesia 54
4.2.2 Pengaruh Jangka Panjang dan Elastisitas Permintaan Uang (M2) Riil Jangka Pendek Dengan Jangka Panjang 57

BAB V PENUTUP 59
5.1 Kesimpulan 59
5.2 Saran 60

DAFTAR PUSTAKA 62

LAMPIRAN 65

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 1.1
Uang Beredar…… 3

Tabel 4.1
Hasil Estimasi *Partial Adjustment Model* (PAM)…… 46

Tabel 4.2
Hasil Estimasi Model Regresi Auxiliary……. 48

Tabel 4.3
Matriks Korelasi PAM……. 49

Tabel 4.4
Metode *White's General Heteroskedasticity Test*…… 49

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1.1
Grafik Uang Beredar Periode 2000:Q1-2014:Q4…….. 4

Gambar 1.2
Grafik PDB Triwulan Atas Dasar Harga Konstan 2000 Menurut Lapangan Usaha Periode 2000:Q1-2014:Q4……..... 6

Gambar 1.3
Grafik Tingkat Suku Bunga Deposito Berjangka 3 Bulan Triwulan Periode 2000:Q1-2014:Q4……. 7

Gambar 4.1
Histogram Normality Test……. 47

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1
Data Regresi Permintaan Uang Riil (M2), PDB Perkapita Atas Harga Konstan (Y), Tingkat Suku Bunga Riil (I)……. 66

Lampiran 2
Output Eviews 9 Hasil Estimasi Persamaan Dasar Jangka Panjang……. 68

Lampiran 3
Output Eviews 9 Hasil Estimasi *Partial Adjusment Model*…….. 69

Lampiran 4
Output Eviews 9 Hasil *Normality Test* PAM……. 70

Lampiran 5
Output Eviews 9 Hasil Estimasi Regresi *Auxiliary* PAM…….. 71

Lampiran 6
Output Eviews 9 Matriks Korelasi……. 74

Lampiran 6
Output Eviews 9 *Heteroskedastisity Test :White*……. 75

PENGARUH PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA PERIODE 2000:Q1-2014:Q4 DENGAN PENDEKATAN PARTIAL ADJUSMENT MODEL

Disusun Oleh:
Yoel Visian Supraptono
NPM: 10 11 18493

Pembimbing
Dr. R. Maryatmo, M.A

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh pendapatan nasional dan tingkat suku bunga terhadap permintaan uang (M2) di Indonesia. Data yang digunakan *time series* periode 2000:Q1-2014:Q4 dianalisis menggunakan *Partial Adjusment Model* untuk melihat pengaruh jangka pendek dan jangka panjang serta elastisitasnya lalu mendapatkan nilai *coefficient of adjusment* sehingga dapat menentukan konvergensi dalam jangka panjangnya.

Hasil penelitian menunjukan bahwa PDB Riil yang merefleksikan tingkat transaksi memiliki pengaruh positif tidak signifikan dan suku bunga riil berpengaruh negatif tidak signifikan sedangkan permintaan uang riil (M2) periode sebelumnya berpengaruh positif signifikan dalam jangka pendek. Nilai koefisien penyesuaian yang didapat adalah (δ) sebesar 0,12. Hal ini menyiratkan bahwa sekitar 12% antara permintaan uang riil yang diinginkan dengan permintaan uang riil yang terjadi (aktual) akan disesuaikan setiap periode triwulan. Lamanya waktu (periode) yang dibutuhkan dalam mencapai keseimbangan antara permintaan uang yang diinginkan dengan permintaan uang yang terjadi yaitu selama 8 triwulan atau 2 tahun ke depan.

Kata Kunci: Permintaan uang riil, suku bunga riil, pendapatan nasional riil, *Partial Adjustment Model*