

20 DEC 2006	
207/1ESP/Hd.12/2006	
Rf 332.1 HEN 06	

 PERU	1. NOMBRE
	2. DIRECCION

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS DAN DEFISIT
ANGGARAN PEMERINTAH TERHADAP INFLASI DI
INDONESIA**

(Tahun 1967 – 2003)

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh :

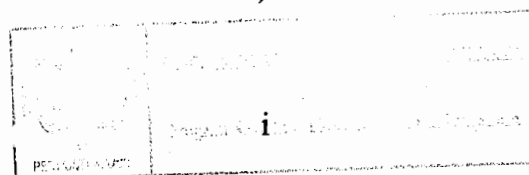
Henry Ferdinand Cruise

NPM : 01 11 13280

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

MEI, 2006

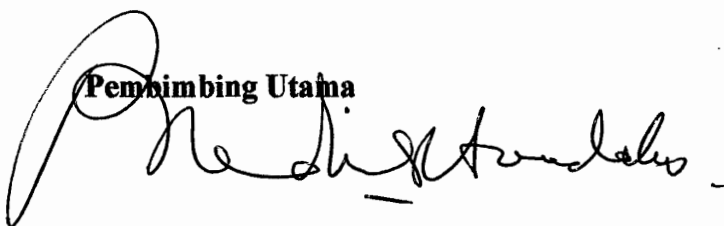


SKRIPSI
PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS DAN
DEFISIT ANGGARAN PEMERINTAH TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA
(Tahun 1967 – 2003)



Disusun Oleh :
Henry Ferdinan Cruise
NPM : 01 11 13280

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing Utama


(Dr. Budiono Sri Handoko, MA.)

Tanggal 8 April 2006

SKRIPSI
PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS DAN
DEFISIT ANGGARAN PEMERINTAH TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA
(Tahun 1967 – 2003)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Henry Ferdinand Cruise

NPM: 01 11 13280

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 4 Mei 2006 dan
dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji



Dr. Budiono Sri Handoko, MA.

Anggota Panitia Penguji



Dr. R. Maryatmo, MA.



Sigit Triandaru, SE., M.Si.

Yogyakarta, 4 Mei 2006

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Dr. R. Maryatmo, MA.
FAKULTAS
EKONOMI

PERNYATAAN

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

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS DAN
DEFISIT ANGGARAN PEMERINTAH TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA
(Tahun 1967 – 2003)**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Penyusunan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut / catatan kaki / 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 8 April 2006

Yang menyatakan



Henry Ferdinand Cruise

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur, hormat serta kemuliaan hanya bagi Allah di dalam nama Tuhan Yesus Kristus sebagai juruselamat atas kekuatan, kebenaran, keteguhan, dan jalan keluar bagi penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.

Skripsi berjudul “PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS DAN DEFISIT ANGGARAN PEMERINTAH TERHADAP INFLASI DI INDONESIA” digunakan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya atas segala bantuan, bimbingan, serta pelayanan yang telah diberikan kepada penulis dengan segala ketulusan dari awal sampai akhir penulisan skripsi ini. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. R. Maryatmo, MA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta dan seluruh staff Dosen yang telah memberikan disiplin ilmu dengan penuh kesabaran dan tanggung jawab selama penulis menempuh kuliah.
2. Bapak Dr. Budiono Sri Handoko, MA., selaku dosen pembimbing yang dengan sabar telah berkenan membimbing, mendampingi, dan mengarahkan penulis hingga terselesaikannya skripsi ini dengan baik.

3. Bapak Andreas Sukamto, Drs., M.Si., dan ibu Yenny Patnasari, Dra., M.Si., atas nasehat dan masukannya dalam kolokium, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
4. Mbak Ika Rahutami, mahasiswi Pascasarjana Program Doktorat (S3) Fakultas Ekonomi UGM. Terima kasih atas waktu yang disediakan buat konsultasi yang telah banyak membantu penulis dalam memberikan bantuan, arahan dan dorongan serta semangat dalam analisis data sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
5. Segenap Karyawan dan Pegawai BPS (Biro Pusat Statistik) Propinsi DIY, atas bantuannya dalam melengkapi dan memberikan penjelasan tentang data-data yang dipergunakan penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Segenap Karyawan dan Pegawai BI (Bank Indonesia) cabang DIY, atas bantuannya dalam melengkapi dan memberikan penjelasan tentang data-data yang dipergunakan penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
7. Buat kedua orang tuaku yang selalu memberikan dorongan moril, materiil dan spiritual. Terima kasih untuk pengorbanan, kasih sayang, kesabaran, pengertian, doa dan pelajaran hidup yang menjadi teladan dalam hidupku. Kakakku (Christian) buat perhatian dan dukungan materiil serta adikku yang kusayangi (Citra) terima kasih selalu jadi penggembira dalam keluarga. Buat Saudaraku K'Nansi dan K'Welly (buat panutan contoh yang baik semasa kuliah) serta Om Muchsin beserta keluarga di Manado terima kasih menjadi saudara di dalam Tuhan Yesus Kristus.

8. Kepala Laboratorium Fakultas Ekonomi Bapak P. Didit Kresnadewara, Drs., MM., Staff Laboratorium Pak Topan dan seluruh Asisten Laboratorium Komputer Fakultas Ekonomi: Surya Dewi (terima kasih buat dukungan, bantuan, pelajaran yang baru serta motivasinya) Dewi Margareth, Anggi, Kaka, Dyah, Irna, Abram, Encha (thanx buat sharing firman Tuhan yang bisa menguatkan), Anita, Depi, Julie, Mike, Ita, Silvia, Amenk, Wiwid, Monchu, Ewink (thanx buat sms yang membangun), Hendra, Heri, Lolita, Tris, Danny, Lina EA (alias Ndog), Ahun, Lina EM, Devy, Indra, Benny, Erwin'03, Galih (oneng bajuri), Andre, Viyen, Desby, Alit, Jevera, Sony, Ivon, Rini (Rindut). Terima kasih atas kebersamaan, kritikan yang membangun, support, kedisiplinan dan kerjasamanya.
9. Pendeta Stefanus Hartoyo (Gembala sidang GKNF) yang selalu menguatkan melalui Khotbah dan pelayanan Firman Tuhan (Patut diteladani sebagai contoh hidup orang percaya) juga teman-teman gereja GKNF: Etus, Ega, Ramses, Dus, Bakri, Jefri, Mera, Putu, Vandy, Icha, Netty, Catherine, Somin, Clara dan yang lainnya terima kasih buat persahabatan dan dukungan kalian dalam Tuhan semasa pelayanan. Juga tidak lupa teman-teman kostku: Ditar_gendut, Aris, Awang, Daniel, Didin dan Rangga terima kasih buat kebersamaan kalian dalam keseharian.
10. Buat teman-teman IESP angkatan '01: Komang (my best friend, tempat saling berbagi suka dan duka), Linda (thanx buat kebersamaannya walaupun hanya sementara), Sally, Dayu, Aan, Sisca, Minda, Cisilia, Sinta, Oka, Paul, Yunus, Kirun, Edo, Eko, Anne dan teman-teman IESP yang lain, Yana (temen satu

bimbingan), Andri '98, Wesley, Jimmy, Eirene, Della, Tutik, Lina, Yuwon, Charles, Iwan, Jordan, Slamet serta teman-teman yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih sudah menjadi teman buat belajar dan berdiskusi bersama semasa kuliah.

11. Teman-teman semester satu kelas K, Rudyanto, Mega, Maya, Lia, Feny, Ichandut, Egen botak, Wawan Pati, Anton, Evand, Ferdinan, Made, Alvino, Poltak terima kasih atas dukungan dan kerjasama kalian dalam masa-masa awal kuliah.

12. Teman-teman KKN Kulon Progo Desa Purwosari B yang sudah mendahului lulus, Anita, Rudy, Bongky (korpok sabrang kidul), Fina, Rossi_bulet, Ina, Ami, Tro, Pakde, Aji, Dany kecil, Eva, Heni, Endar, Nita_latah, Yudi_botak, Edwin, Merlin, David dan yang lainnya terima kasih buat kerjasama, kekompakan dan solidaritas waktu KKN, semoga dapat menjadi pelajaran yang berharga.

Semoga Tuhan Yang Maha Kuasa membalas semua budi baik dan jasa yang telah diberikan. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, maka diharapkan kritikan dan saran yang membangun dari semua pihak. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi segenap pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 22 April 2006

Penulis

(Henry Ferdinant Cruise)

MOTTO

Tetapi Carilah Dahulu Kerajaan ALLAH dan Kebenarannya, Maka Semuanya Itu Akan Ditambahkan Kepadamu.

(Matius 6 : 33)

Percayalah Kepada TUHAN Dengan Segenap Hatimu, dan Janganlah Bersandar Kepada Pengertianmu Sendiri. Akulah Dia Dalam Segala Lakumu, Maka Ia Akan Meluruskan Jalanmu.

(Amsal 2 : 5 - 6)

Serahkanlah Segala Kekuatiranmu Kepada-Nya Sebab Ia Yang Memelihara Kamu.

(1 Petrus 5 : 7)

Pencobaan – Pencobaan Yang Kamu Alami Adalah Pencobaan – Pencobaan Biasa, Yang Tidak Melebihi Kekuatan Manusia. Sebab Allah Setia dan Karena Itu Ia Tidak Akan Membiarkan Kamu Dicobai Melampaui Kekuatanmu. Pada Waktu Kamu Dicobai Ia Akan Memberikan Kepadamu Jalan Keluar, Sehingga Kamu Dapat Menanggungnya.

(1 Korintus 10 : 13)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

Papaku yang tercinta Andri Paimo

Mamaku yang tercinta Helly Catherine N.

My Brother Christian Marteindo

My Lovely Sister Citra Karlina N.

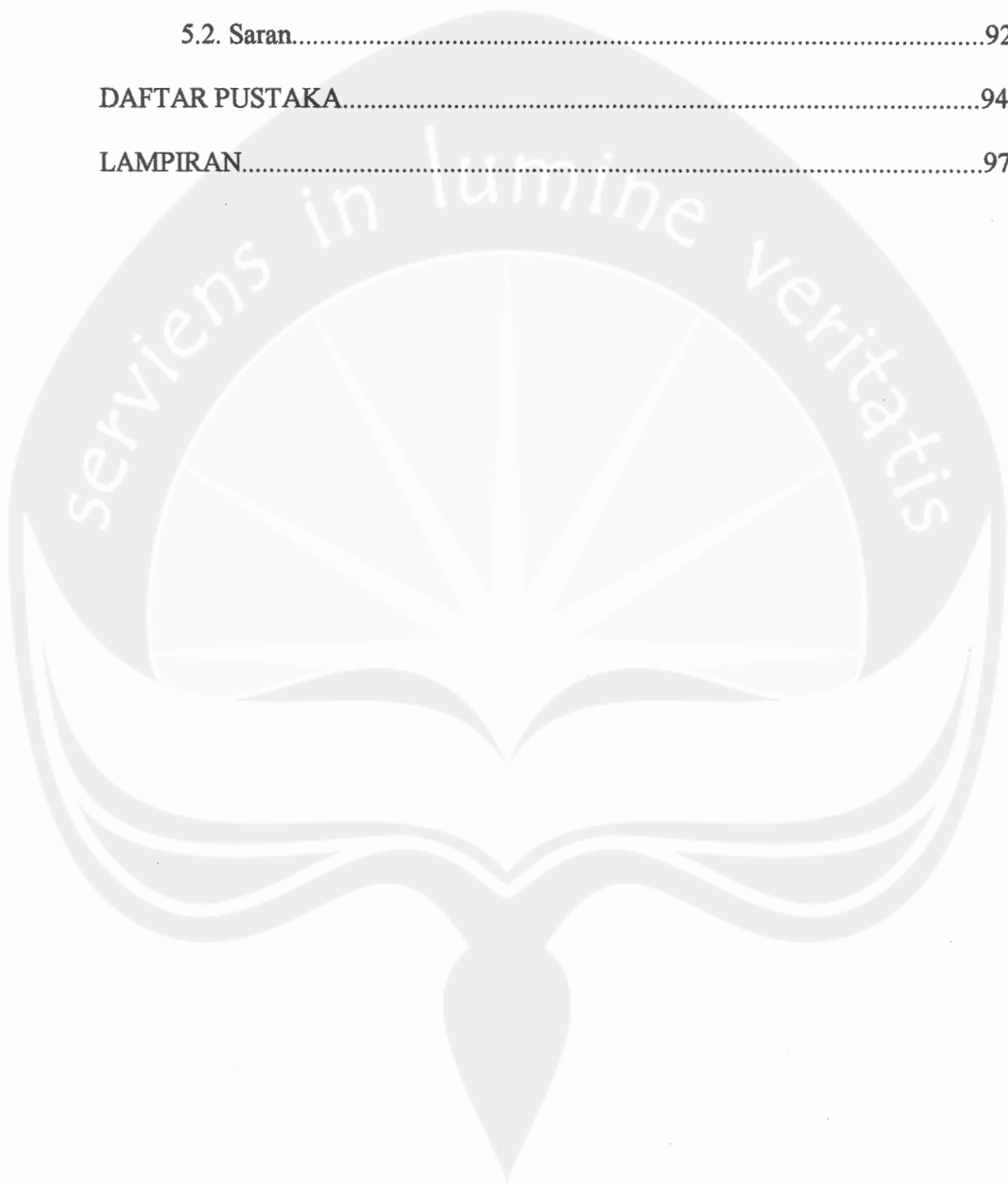
DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
HALAMAN MOTTO.....	ix
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
INTISARI.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
1.5. Kerangka Pemikiran Teoritis dan Studi Terkait.....	9
1.6. Hipotesis.....	16
1.7. Metode Penelitian.....	16
1.7.1. Data dan Sumber Data.....	16

1.7.2. Definisi Operasional Variabel.....	17
1.7.3. Model dan Metode Analisis Data.....	20
1.7.3.1. Tahap Uji ECM.....	22
1.7.3.2. Pengujian Asumsi Klasik.....	30
1.7.3.3. Pengujian Secara Statistik.....	33
a. Uji t.....	33
b. Koefisien Determinasi (R^2).....	34
c. Uji F.....	34
1.8. Sistematika Penulisan.....	36
BAB II LANDASAN TEORI.....	38
2.1. Definisi Inflasi.....	38
2.2. Indikator Inflasi.....	40
2.3. Jenis Inflasi.....	41
2.4. Dampak Inflasi.....	45
2.4.1. Akibat Buruk Kepada Perekonomian.....	45
2.4.2. Akibat Buruk Bagi Individu dan Masyarakat.....	47
2.5. Teori – Teori Tentang Penyebab Munculnya Inflasi.....	48
2.5.1. Teori Kuantitas Uang.....	48
2.5.2. Teori Keynes.....	51
2.5.3. Teori Strukturalis.....	52
2.5.4. Teori Monetaris.....	54
2.6. Definisi Variabel – Variabel Bebas.....	55

2.6.1. Pengertian Jumlah Uang Beredar.....	55
2.6.2. Kurs Valuta Asing.....	57
2.6.3. Defisit Anggaran.....	60
 BAB III GAMBARAN UMUM VARIABEL YANG DIAMATI.....	63
3.1. Perkembangan Inflasi di Indonesia.....	63
3.2. Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia.....	67
3.3. Perkembangan Kurs di Indonesia.....	71
3.4. Perkembangan Defisit Anggaran di Indonesia.....	75
 BAB IV ANALISIS DATA.....	79
4.1. Uji Stasionaritas.....	79
4.2. Uji Kointegrasi.....	81
4.3. Uji Asumsi Klasik.....	83
4.3.1. Autokorelasi.....	83
4.3.2. Heteroskedastisitas.....	84
4.3.3. Multikolinearitas.....	84
4.4. Analisis Kriteria Statistik.....	85
4.4.1. Uji t.....	86
4.4.2. Koefisien Determinasi (R^2).....	87
4.4.3. Uji F.....	87
4.5. Analisis Ekonomi.....	87

BAB V PENUTUP.....	91
5.1. Kesimpulan.....	91
5.2. Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA.....	94
LAMPIRAN.....	97



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1. Perkiraan dan Realisasi Inflasi 2003 (%).....	6
Tabel 3.1. Tingkat Inflasi di Indonesia Tahun 1967-2003 (%).....	63
Tabel 3.2. Jumlah Uang Beredar di Indonesia Tahun 1967-2003 (milyar rupiah).....	69
Tabel 3.3. Perkembangan Kurs Rupiah Terhadap Dollar AS Tahun 1967-2003 (Rp/US\$).....	72
Tabel 3.4. Perkembangan Defisit Anggaran di Indonesia Tahun 1967-2003 (milyar rupiah).....	77
Tabel 4.1. Uji Stasionaritas Tahap I.....	80
Tabel 4.2. Uji Stasionaritas Tahap II.....	81
Tabel 4.3. Hasil Uji Kointegrasi.....	82
Tabel 4.4. Hasil Estimasi Model ECM.....	82
Tabel 4.5. Breusch – Godfrey LM test Autokorelasi.....	83
Tabel 4.6. Uji White Heteroskedastisitas.....	84
Tabel 4.7. Hasil Correlation Matrix.....	85
Tabel 4.8. Hasil Estimasi Model ECM Variabel Dependen DINF.....	86
Tabel 4.9. Analisis Jangka Panjang.....	89

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Skema Penelitian.....	10
Gambar 2.1. Inflasi Tarikan Permintaan.....	42
Gambar 2.2. Inflasi Dorongan Biaya.....	44
Gambar 2.3. Perubahan Kurs Valuta Asing.....	58
Gambar 3.1. Perkembangan Tingkat Inflasi di Indonesia Tahun 1967-2003.....	64
Gambar 3.2. Jumlah Uang Beredar di Indonesia Tahun 1967-2003.....	68
Gambar 3.3. Fluktuasi Kurs di Indonesia Tahun 1967-2003.....	74
Gambar 3.4. Perkembangan Defisit Anggaran di Indonesia Tahun 1967-2003....	76

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran 1. Data Tingkat Inflasi, Jumlah Uang Beredar, Kurs dan Defisit Anggaran (1967-2003).....	98
Lampiran 2. Uji Stasionaritas.....	100
Lampiran 3. Uji Kointegrasi.....	108
Lampiran 4. Uji ECM (<i>Error Correction Model</i>).....	109
Lampiran 5. Uji Autokorelasi.....	110
Lampiran 6. Uji Heteroskedastisitas.....	111
Lampiran 7. Uji Multikolinieritas.....	112

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS DAN
DEFISIT ANGGARAN PEMERINTAH TERHADAP INFLASI
DI INDONESIA**

(Tahun 1967-2003)

Disusun Oleh:

Henry Ferdinant Cruise

NPM : 01 11 13280

Pembimbing Utama

Dr. Budiono Sri Handoko, MA.

Intisari

Studi ini menganalisis secara empiris inflasi di Indonesia periode 1967 – 2003. Adapun tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh jumlah uang beredar, kurs dan defisit anggaran terhadap tingkat inflasi di Indonesia dalam jangka pendek dan jangka panjang serta menganalisis seberapa besar pengaruh variabel-variabel tersebut terhadap tingkat inflasi di Indonesia dalam jangka pendek dan jangka panjang. Data penelitian diperoleh dari berbagai sumber yaitu: BPS, Laporan Tahunan Bank Indonesia, Statistik Ekonomi dan Keuangan Indonesia (SEKI), Statistik Indonesia dan *Internasional Financial Statistics* dari berbagai tahun terbitan yang berhubungan dengan penelitian. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan model ECM (*Error Correction Model*). Untuk melakukan estimasi tersebut diawali serangkaian prosedur: uji stasionaritas dan kointegrasi dengan tujuan untuk menentukan pada derajat ke berapa data yang digunakan akan stasioner dan berkointegrasi.

Studi ini memberikan gambaran penelitian dalam jangka pendek dan jangka panjang. Variabel jumlah uang beredar dalam jangka pendek dan jangka panjang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap inflasi, yang berarti terdapat *anomaly data*, sehingga hasil estimasi menjadi tidak sesuai dengan teori. Dalam jangka pendek variabel kurs berpengaruh positif, tetapi dalam jangka panjang tidak berpengaruh terhadap inflasi. Sementara variabel defisit anggaran baik dalam jangka pendek maupun jangka panjang tidak berpengaruh terhadap inflasi, yang artinya tingkat inflasi tidak dipengaruhi oleh defisit anggaran selama periode penelitian. Kecepatan Penyesuaian menuju keseimbangan jangka panjang adalah sebesar -0,570379, nilai ini diperoleh dari besarnya nilai ECT.

Kata kunci: Inflasi, jumlah uang beredar, kurs, defisit anggaran, ECM (*Error Correction Model*), ECT (*Error Correction Term*).