

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERMINTAAN UANG *BROAD MONEY* DI INDONESIA : PENDEKATAN
VECTOR ERROR CORRECTION MODEL PERIODE 2010Q1 -2019Q1**

***ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING DEMAND FOR MONEY BROAD
MONEY IN INDONESIA : AN APPROACH OF VECTOR ERROR
CORRECTION MODEL IN 2010Q1-2019Q1***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada
Fakultas Ekonomi Program Studi- Ekonomi Pembangunan
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Disusun Oleh:

ALFI ADISTYA FATMANINGRUM

20150430114

**EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2019**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Alfi Adistya Fatmaningrum

Nomor Mahasiswa : 20150430114

Menyatakan bahwa ini dengan judul “ **ANALISIS FAKTOR FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERMINTAAN UANG (BROAD MONEY) DI INDONESIA: PENDEKATAN VECM TAHUN 2010Q1-2019Q1**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 1 Juli 2019

Materai



Alfi Adistya Fatmaningrum

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Jangan melupakan dirimu sendiri saat menyampaikan nasehat kepada orang lain”

(Umar bin Khattab)

“Jangan pernah biarkan seseorang memberitahumu bahwa kau tidak bisa melakukan sesuatu. Bahkan dirimu sendiri. Kau punya mimpi, maka kau juga yang harus melindunginya.”

(Will smith)

“You did a good job, you worked so hard, and you are my prize. Say that words to yourself”

Satu persembahan untuk orangtuaku tercinta. Terimakasih dan maaf karna aku bukan putri yang sempurna untuk kalian. Tetaplah bersamaku, tetaplah sehat dan ayo hidup bahagia bersama. Aku mencintai kalian berdua.

*Dari putrimu
Alfi Adistya Fatmaningrum*

KATA PENGANTAR

Asslamu'alaikum warrahmatullahi wabarakatuh.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia dan rahmat dalam penulisan skripsi dengan judul “ Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Uang (*Broad Money*) di Indonesia : Pendekatan VECM Tahun 2010Q1 – 2019Q1”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan gambaran mengenai perkembangan permintaan uang di Indonesia pada masa yang akan datang.

Terselesaikannya penelitian dan penyusunan tugas akhir ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan baik secara moril maupun materil dari beberapa pihak. Oleh sebab itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Agus Tri Basuki, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang senantiasa meluangkan waktu untuk memberikan arahan, mengoreksi hasil penelitian, penyusunan skripsi dengan teliti dan juga memberikan semangat serta motivasi untuk segera menyelesaikan skripsi.
2. Kedua orang yang selalu mendukung dan bersabar menunggu penulis menyelesaikan tugas akhir. Memberikan kepercayaan dan semangat kepada penulis menyelesaikan tugas akhir di tengah kesibukan yang lain.
3. Orang-orang paling berperan bagi penulis, yang berperan sebagai kakak dan juga sahabat. Terimakasih penulis ucapkan kepada Ayu Adum Rahmawati

sebagai teman serumah, teman bercerita, yang berjuang bersama menyelesaikan tugas akhir. Terimakasih juga kepada Heni Rahayu teman berdebat yang hebat, tidak memaksa, tidak menyalahkan dan mendukung dalam diam serta Marlinda Ayu Rahmawati yang dengan sabar menemani. Termakasih pula pada paman kaki panjang, Rizki Budi Utama dan kakak perempuan tergalak, Oktavian Magdalena Polly yang memberikan dukungan mental dan selalu memberikan energi positif hingga penulis masih berdiri seperti sekarang.

4. Tim Konkrite yang selama ini menjaga seperti keluarga, dan kakak-kakak yang memahami dan memberikan kelonggaran untuk dapat tugas akhir ini. Grup SM Entertainment dan D-team yang memberikan kebahagiaan disela keresahan. Teman-teman seperjuangan yang membantu penulis selama perkuliahan yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa dalam penusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan adanya masukan dan kritikan dari Bapak/Ibu Dosen Penguji dan para pembaca demi penyempurnaan skripsi ini.

Yogyakarta, 2019

Penulis,

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	3
INTISARI.....	Error! Bookmark not defined.
<i>ABSTRACTS</i>	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	4
DAFTAR ISI.....	6
DAFTAR TABEL.....	9
DAFTAR GAMBAR	10
DAFTAR LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.
BAB I.....	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Batasan Masalah Penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Rumusan Masalah Penelitian	Error! Bookmark not defined.
D. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Manfaat penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II.....	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan teori.....	Error! Bookmark not defined.
1. Uang.....	Error! Bookmark not defined.
2. Teori Permintaan Uang.....	Error! Bookmark not defined.
B. Hubungan Antar Variabel	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh PDB terhadap permintaan uang	Error! Bookmark not defined.
2. Pengaruh inflasi terhadap permintaan uang	Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh nilai tukar terhadap permintaan uang....	Error! Bookmark not defined.
C. Tinjauan Empiris (Penelitian Terdahulu).....	Error! Bookmark not defined.
D. Kerangka Berpikir.....	Error! Bookmark not defined.
E. Hipotesis	Error! Bookmark not defined.

BAB III	Error! Bookmark not defined.
A. Subjek dan objek penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Jenis dan sumber data	Error! Bookmark not defined.
C. Teknik pengumpulan data.....	Error! Bookmark not defined.
D. Definisi operasional variabel penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
1. Permintaan uang.....	Error! Bookmark not defined.
2. Pertumbuhan ekonomi (PDB).....	Error! Bookmark not defined.
3. Inflasi	Error! Bookmark not defined.
4. Nilai tukar (Kurs).....	Error! Bookmark not defined.
E. Metode Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
1. Vector Error Correction Model (VECM).....	Error! Bookmark not defined.
2. Langkah-Langkah Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
BAB IV	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran kondisi makroekonomi indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
B. Perkembangan Variabel Penelitian yang Diamati.....	Error! Bookmark not defined.
1. Perkembangan M2 di Indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
2. Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB) di Indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
3. Perkembangan Nilai Tukar Indonesia.....	Error! Bookmark not defined.
4. Perkembangan Inflasi di Indonesia	Error! Bookmark not defined.
BAB V.....	Error! Bookmark not defined.
A. Hasil Uji Stasioneritas Data	Error! Bookmark not defined.
B. Uji Panjang Lag Optimal	Error! Bookmark not defined.
C. Uji Stabilitas Model VAR.....	Error! Bookmark not defined.
D. Uji Kointegrasi.....	Error! Bookmark not defined.
E. Uji Kausalitas Granger.....	Error! Bookmark not defined.
F. Pengujian Model VECM.....	Error! Bookmark not defined.
G. Analisis Impulse Response Function (IRF)	Error! Bookmark not defined.
H. Analisis Variance Decomposition (VD)	Error! Bookmark not defined.
I. Uji Teori (Uji Interpretasi Ekonomi)	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh Produk Domestik Bruto terhadap permintaan uang M2	Error! Bookmark not defined.

2. Pengaruh nilai tukar rupiah terhadap permintaan uang M2 **Error! Bookmark not defined.**

3. Pengaruh Inflasi terhadap permintaan uang di Indonesia. .. **Error! Bookmark not defined.**

BAB VI**Error! Bookmark not defined.**

A. Kesimpulan**Error! Bookmark not defined.**

B. Saran**Error! Bookmark not defined.**

C. Keterbatasan Penelitian.....**Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR PUSTAKA**Error! Bookmark not defined.**

LAMPIRAN**Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Jumlah Uang Beredar (M2) Dari Tahun 2014-2018	Error! Bookmark not defined.
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu Terkait Analisis Permintaan Uang.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 Perkembangan M2 Tahun 2010:Q1-2019:Q2.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2 Perkembangan Produk Domestik Bruto Tahun 2010:Q1- 2019:Q1	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Tahun 2010:Q1-2019:Q2	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4 Perkembangan Inflasi Tahun 2010:Q1-2019:Q2	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.1 Uji Hasil Stasioner <i>Augmented Dickey Fuller</i>	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.2 Uji Panjang Lag Optimal	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.3 Uji Stabilitas Model VAR.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.4 Hasil Uji Kointegritas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.5 Hasil Uji Kausalitas Granger	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.6 Hasil Uji Model VECM Dalam Jangka Pendek..	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.7 Hasil Uji Model VECM Dalam Jangka Panjang	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5. 8 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition</i> dari Permintaan Uang ...	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.9 Perkembangan Uang Beredar Dan Produk Domestik Buro Di Indonesia Tahun 2010-2018.....	69
Tabel 5.10 Perkembangan Uang Beredar Dan Nilai Tukar Rupiah Di Indonesia Tahun 2010-2018.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5.11 Perkembangan Uang Beredar Dan Inflasi Di Indonesia Tahun 2010- 2018	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

- Gambar 1.1 Perkembangan Jumlah Uang Beredar **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 1.2 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia dalam Persen ... **Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....**Error! Bookmark not defined.**
- Gambar 5.1 Hasil IRF Permintaan Uang (M2) Terhadap Shock PDB, Kurs, dan Inflasi **Error! Bookmark not defined.**