

**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB), BI RATE,  
KURS DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INFLASI DI  
INDONESIA TAHUN 1988-2018 PENDEKATAN *VECTOR ERROR  
CORRECTION MODEL* (VECM)**

***ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT  
(GDP), BI RATE, EXCHANGE RATE AND WORLD OIL PRICE TOWARD  
THE INFLATION IN INDONESIA IN 1988-2018 USING THE VECTOR  
ERROR CORRECTION MODEL (VECM) APPROACH***



Oleh

**WULAN SARI**

**20130430136**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2019**

**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB), BI RATE,  
KURS DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INFLASI DI  
INDONESIA TAHUN 1988-2018 PENDEKATAN *VECTOR ERROR  
CORRECTION MODEL (VECM)***

***ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT  
(GDP), BI RATE, EXCHANGE RATE AND WORLD OIL PRICE TOWARD  
THE INFLATION IN INDONESIA IN 1988-2018 USING THE VECTOR  
ERROR CORRECTION MODEL (VECM) APPROACH***

**SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana pada  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

**WULAN SARI**

**20130430136**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2019**

**SKRIPSI**

**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB), BI RATE,  
KURS DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INFLASI DI  
INDONESIA TAHUN 1988-2018 PENDEKATAN *VECTOR ERROR  
CORRECTION MODEL (VECM)***

***ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT  
(GDP), BI RATE, EXCHANGE RATE AND WORLD OIL PRICE TOWARD  
THE INFLATION IN INDONESIA IN 1988-2018 USING THE VECTOR  
ERROR CORRECTION MODEL (VECM) APPROACH***



Telah disetujui Dosen Pembimbing  
Pembimbing

Dr. Lilies Setiartiti, M.Si  
NIK : 19670201199105 143 009

Tanggal, 26 Agustus 2019


**SKRIPSI**


**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB), BI RATE,  
KURS DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INFLASI DI  
INDONESIA TAHUN 1988-2018 PENDEKATAN *VECTOR ERROR  
CORRECTION MODEL (VECM)***


***ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT  
(GDP), BI RATE, EXCHANGE RATE AND WORLD OIL PRICE TOWARD  
THE INFLATION IN INDONESIA IN 1988-2018 USING THE VECTOR  
ERROR CORRECTION MODEL (VECM) APPROACH***

Diajukan oleh  
**WULAN SARI**  
20130430136

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji  
Program Studi Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
**Tanggal 11 Oktober 2019**  
Yang terdiri dari

  
Dr. Lilies Setiartiti, M.Si  
Ketua Tim Penguji

  
Dr. Endah Saptutyningsih, SE., M. Si  
Anggota Tim Penguji

  
Dyah Titis Kusuma Wardani, SE., MIDEc  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Kepala Prodi Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

  
Dr. Imamudin Yuliadi, M.Si

NILAI: 19640723199303 143 022

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Wulan Sari

Nomor mahasiswa : 20130430136

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB), BI RATE, KURS DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INFLASI DI INDONESIA TAHUN 1988-2018 PENDEKATAN *VECTOR ERROR CORRECTION MODEL (VECM)***” 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 diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 26 Agustus 2019



Wulan Sari

## MOTTO

“Dan ketahuilah bahwa di tengah-tengah kamu ada Rasulullah. Kalau dia menuruti (kemauan) kamu dalam banyak hal, pasti kamu akan mendapatkan kesusahan. Tetapi Allah menjadikan kamu cinta kepada keimanan, dan menjadikan (iman) itu indah dalam hatimu, serta menjadikan kamu benci kepada kekafiran, kefasikan dan kedurhakaan. Mereka itulah orang-orang yang mengikuti jalan yang lurus, sebagai karunia dan nikmat dari Allah. Dan Allah Maha Mengetahui, Mahabijaksana”.

(QS. Al-Hujurat : 7-8)

“Dalam kehidupan, sebenarnya bukan tentang seberapa banyak yang kita capai, tapi seberapa banyak kita menjalani hari-hari yang berat dan kesalahan. Seberapapun cerdasnya Anda, Anda akan melakukan kesalahan. Anda akan belajar dari kesalahan karena Anda tidak bisa menghindarinya. Belajar menghadapinya.” (Jack MA)

“You never know what you can do unless you try”

“Allah always with you and beside you”

## **PERSEMBAHAN**

Alhamdulillah ya ALLAH..

Teruntuk Mamak dan Bapak dirumah, terima kasih banyak untuk semua yang telah Mamak dan Bapak berikan kepadaku selama ini. Terima kasih, terima kasih, dan terima kasih untuk segalanya, semoga Allah membalas semua hal baik yang telah Mamak dan Bapak berikan kepadaku selama ini...TERIMA KASIH\*

Dan untuk saudara ku Teguh Santoso S.Kep., Ns, terima kasih untuk semuanya dan maaf karena selalu merepotkan abang, dan untuk adik kecilku tersayang Sri Mulyanti terima kasih atas kehadiranmu, tawamu, semua tentangmu membuat kakak semangat kembali...TERIMA KASIH\*

Terima kasih juga untuk semua keluarga dan kerabat dirumah, sahabat, dan juga teman-teman yang selalu mendukung dan memberikan semangat beserta motivasi kepadaku, terima kasih banyak semuanya.

Dan juga terima kasih untuk Almamaterku tercinta Universitas Muhammadiyah Yogyakarta (UMY).

**I LOVE MY FAMILY**

**I Love My Friends**

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh produk domestik bruto (PDB), *BI rate*, kurs dan harga minyak dunia terhadap inflasi di Indonesia. Variabel dependen yang digunakan adalah inflasi, dan variabel independen berupa produk domestik bruto (PDB), *BI rate*, kurs dan harga minyak dunia. Dengan menggunakan estimasi VECM disimpulkan bahwa dalam jangka pendek variabel produk domestik bruto (PDB), *BI rate*, dan kurs berpengaruh signifikan terhadap inflasi di Indonesia. Sedangkan, variabel harga minyak dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap inflasi. Kemudian, dalam jangka panjang hasil estimasi menunjukkan bahwa variabel produk domestik bruto (PDB), *BI rate*, dan kurs berpengaruh signifikan terhadap inflasi. Sedangkan, variabel harga minyak dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap inflasi.

Kata kunci: Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), *BI Rate*, Kurs, Harga Minyak Dunia, dan VECM



## ***ABSTRACT***

This research aims to analyze the influence of gross domestic product (GDP), BI rate, exchange rate and world oil price toward the inflation in Indonesia. The dependent variable used was inflation, while the independent variable was the gross domestic product (GDP), BI rate, exchange rate and world oil price. By using the VECM estimation it is concluded that in short-term period the variables of gross domestic product (GDP), BI rate, and exchange rate have significant influence toward the inflation in Indonesia. On the other hand, the variable of world oil price does not have any significant influence toward the inflation. In long-term period, the estimation results show that the variables of gross domestic product (GDP), BI rate, and exchange rate have significant influence toward the inflation in Indonesia. Meanwhile, the variable of world oil price does not have any significant influence toward the inflation.

Keywords: Inflation, Gross Domestic Product (GDP), BI Rate, Exchange Rate, World Oil Price, VECM

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah ﷻ yang telah memberikan kemudahan serta karunia, rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB), BI Rate, Kurs dan Harga Minyak Dunia Terhadap Inflasi di Indonesia Tahun 1988-2018 Pendekatan *Vector Error Correction Model* (VECM)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Dalam penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan maupun dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibunda tercinta Siti Mawarni Wati dan Ayahanda tercinta Kuswanto atas limpahan kasih sayang dan perhatiannya, dan yang senantiasa selalu mendo'akan, memotivasi, dan *men-support* penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
2. Untuk saudara/i penulis Teguh Santoso S.Kep., Ns dan Sri Mulyanti yang selalu memberikan semangat beserta dukungannya untuk segera menyelesaikan skripsi ini. Dan, terima kasih juga kepada keluarga besar di Nanga Pinoh dan Purwokerto atas do'a dan *support*-nya.
3. Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

4. Dr. Imamudin Yuliadi, M.Si selaku Ketua Program Studi Ekonomi.
5. Bapak Drs. Hudiyanto rahimahullah selaku dosen pembimbing penulis yang sebelumnya, dan Ibu Dr. Lilies Setiartiti, M.Si yang dengan sabarnya memberikan masukan, motivasi, dan bimbingan selama proses penyelesaian skripsi ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
6. Seluruh dosen Program Studi Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat kepada penulis selama masa studi.
7. Seluruh jajaran staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang dengan sabar telah membantu segala proses administrasi yang terkait dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Sahabat-sahabat penulis Jumratun, Virginia Khairunnisa dan Helda Septiyani atas kebersamaannya, keceriaannya, dukungan, kritik, saran, do'a, dan motivasi yang diberikan kepada penulis.
9. Keluarga besar Kos Putri Intan yakni Ayu, Azizah, Ajeng, Anggi, Bila, Bunga, Cici, Dinda, Frifal, Icha, Laila, Mbak Ratna, Mentari, Neno, Putri, Rani, Ratna, Tari, Tri, Tusinah, dan Yolanda atas kebersamaannya, keceriaannya, do'a, motivasi, kritik, saran, beserta *support*-nya yang telah diberikan kepada penulis selama masa studi di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
10. Teman KKN 155 dan HBS Gayaeng Club.
11. Kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung.

12. Dan terima kasih banyak buat teman-teman Program Studi Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta angkatan 2013.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan untuk memperbaiki hasil penelitian ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan semua pihak yang membacanya.

Yogyakarta, 26 Agustus 2019

Wulan Sari

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
MOTTO.....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
INTISARI.....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Batasan Masalah.....	14
C. Rumusan Masalah.....	14
D. Tujuan Penelitian.....	15
E. Manfaat Penelitian.....	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
A. Landasan Teori .....	17
1. Inflasi .....	17
2. Teori Inflasi .....	17
3. Jenis-Jenis Inflasi .....	20
4. Metode Pengukuran Inflasi .....	26
5. Dampak Inflasi Terhadap Perekonomian .....	29
6. Kebijakan Pemerintah dalam Pengendalian Inflasi .....	31
7. Hubungan Produk Domestik Bruto (PDB) Terhadap Inflasi .....	32
8. Hubungan BI <i>Rate</i> Terhadap Inflasi .....	34
9. Hubungan Kurs Terhadap Inflasi .....	35
10. Hubungan Harga Minyak Dunia Terhadap Inflasi .....	35
B. Hasil Penelitian Terdahulu .....	36
C. Kerangka Pemikiran .....	42

D. Hipotesis .....	44
BAB III METODE PENELITIAN.....	45
A. Obyek Penelitian .....	45
B. Jenis Data .....	45
C. Teknik Pengumpulan Data .....	45
D. Definisi Operasioanal Variabel Penelitian .....	46
E. Uji Hipotesis dan Analisis Data .....	48
BAB IV GAMBARAN UMUM OBYEK PENELITIAN.....	57
A. Perkembangan Inflasi di Indonesia .....	57
B. Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB) di Indonesia .....	58
C. Perkembangan BI <i>Rate</i> di Indonesia .....	60
D. Perkembangan Kurs di Indonesia .....	62
E. Perkembangan Harga Minyak Dunia di Indonesia.....	64
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	66
A. Uji Kausalitas dan Instrumen Data.....	66
1. Uji Stasioneritas.....	66
2. Penentuan Panjang <i>Lag</i> .....	71
3. Pengujian Stabilitas VAR.....	72
4. Uji Kointegrasi .....	73
5. Uji Kausalitas <i>Granger</i> ( <i>Granger Causality Test</i> ).....	75
B. Interpretasi Hasil Estimasi VECM ( <i>Vector Error Corection Model</i> ).80	
BAB VI SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN .....	99
A. Simpulan.....	99
B. Saran .....	100
C. Keterbatasan Penelitian .....	102
DAFTAR PUSTAKA .....	103
LAMPIRAN.....	106

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Inflasi di Indonesia Tahun 2013-2018 .....	4
Tabel 1.2. Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), BI <i>Rate</i> , Kurs dan Harga Minyak Dunia di Indonesia Tahun 2013-2018 .....	7
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu .....	37
Tabel 4.1. Inflasi di Indonesia Tahun 1988-2018 .....	57
Tabel 4.2. Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB) di Indonesia Tahun 1988-2018 .....	59
Tabel 4.3. Suku Bunga BI <i>Rate</i> di Indonesia Tahun 1988-2018 .....	61
Tabel 4.4. Kurs (Nilai Tukar Rupiah Terhadap US Dollar) di Indonesia Tahun 1988-2018 .....	63
Tabel 4.5. Harga Minyak Dunia di Indonesia Tahun 1988-2018 .....	65
Tabel 5.1. Hasil Uji ADF Menggunakan <i>Intercept</i> pada Tingkat Level.....	67
Tabel 5.2. Hasil Uji ADF Menggunakan <i>Intercept</i> pada Tingkat <i>First Difference</i> .....	69
Tabel 5.3. Pengujian Panjang <i>Lag</i> Menggunakan Nilai LR.....	71
Tabel 5.4. Hasil Uji Stabilitas Estimasi VAR .....	72
Tabel 5.5. Hasil Uji Kointegrasi ( <i>Johansen's Cointegration Test</i> ).....	73
Tabel 5.6. Uji Kausalitas <i>Granger</i> ( <i>Granger Causality Test</i> ).....	76
Tabel 5.7. Hasil Estimasi VECM ( <i>Vector Error Correction Model</i> ) Jangka Pendek .....	81
Tabel 5.8. Hasil Estimasi VECM ( <i>Vector Error Correction Model</i> ) Jangka Panjang.....	82
Tabel 5.9. Hasil Analisis IRF ( <i>Impulse Response Function</i> ).....	90
Tabel 5.10. Hasil Analisis VDC Inflasi .....	97

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Inflasi (%) di Indonesia Tahun 2013-2018 .....	4
Gambar 1.2. Inflasi (%) dan Produk Domestik Bruto (PDB) (Milyar Rp) di Indonesia Tahun 2013-2018.....	8
Gambar 1.3. Inflasi (%) dan BI <i>Rate</i> (%) di Indonesia Tahun 2013-2018 .....	9
Gambar 1.4. Inflasi (%) dan Kurs (Rp/US\$) di Indonesia Tahun 2013-2018 .....	10
Gambar 1.5. Inflasi (%) dan Harga Minyak Dunia (US\$/barel) di Indonesia Tahun 2013-2018 .....	11
Gambar 2.1. <i>Demand Pull Inflation</i> .....	22
Gambar 2.2. <i>Cost Push Inflation</i> .....	24
Gambar 2.3. Kerangka Pemikiran.....	44
Gambar 4.1. Laju Inflasi Tahun 1988-2018.....	58
Gambar 4.2. Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) Tahun 1988-2018 ....	60
Gambar 4.3. Perkembangan BI <i>Rate</i> Tahun 1988-2018 .....	62
Gambar 4.4. Perkembangan Kurs Rupiah Terhadap Dollar AS Tahun 1988- 2018.....	64
Gambar 4.5. Perkembangan Harga Minyak Dunia Tahun 1988-2018.....	65
Gambar 5.1. Hasil Analisis IRF Inflasi Terhadap <i>Shock PDB Response of Inflasi to Log(PDB)</i> .....	91
Gambar 5.2. Hasil Analisis IRF Inflasi Terhadap <i>Shock BI Rate Response of Inflasi to BI Rate</i> .....	93
Gambar 5.3. Hasil Analisis IRF Inflasi Terhadap <i>Shock Kurs Response of Inflasi to Kurs</i> .....	94
Gambar 5.4. Hasil Analisis IRF Inflasi Terhadap Harga Minyak Dunia <i>Response of Inflasi to Harga Minyak Dunia</i> .....	95