

**ANALISIS DETERMINAN INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2010:01-  
2016:06 PENDEKATAN *VECTOR ERROR CORRECTION MODEL* (VECM)**

***ANALYSIS DETERMINANT OF INFLATION IN INDONESIA PERIOD  
2010:01-2016:06 VECTOR ERROR CORRECTION MODEL (VECM)  
APPROACH***

**SKRIPSI**

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



Oleh  
**TUSINAH**  
**20130430239**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA  
2017**

## PERNYATAAN

Dengan ini saya,  
Nama : Tusinah  
Nomor Mahasiswa : 20130430239

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: “**ANALISIS DETERMINAN INFLASI DI INDONESIA PERIODE 2010:01-2016:06 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, 22 Desember 2016

Tusinah

## **MOTTO**

“Ilmu itu lebih baik dari pada harta, Ilmu itu menjagamu sedangkan kamu menjaga harta. Ilmu itu hakim sedangkan harta dikenai hukum. Harta bisa berkurang karena penggunaan, sedangkan ilmu akan bertambah bila digunakan”.

(Ali Bin Abu Thalib)

Dibelakangku ada dorongan yang begitu kuat

Disampingku ada kekuatan yang begitu besar

Didepanku ada kesempatan yang tak terbatas

Mengapa aku harus takut?

Life is like riding a bicycle. To keep your balance, you must keep moving (Albert Einstein)

## **PERSEMBAHAN**

1. Kepada Allah SWT yang memberikan kesehatan serta kekuatan dalam mengerjakan skripsi ini.
2. Kepada Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan pencerahan dari jaman jahiliyah ke zaman yang terang benderang ini.
3. Kepada Bapak dan Ibu serta Abangku tersayang, Om Wahono dan Tante Marsini yang telah memberikan dukungan serta doa yang tidak ada henti-hentinya untuk menyelesaikan skripsi ini dan selalu bertanya kapan wisuda.
4. Kepada seluruh dosen-dosen Ilmu Ekonomi yang telah berjuang membantu menyelesaikan skripsi ini terutama dosen pembimbing bapak Agus Tri Basuki.
5. Kepada teman baikku sekaligus teman kos Yollanda Riska Agustina dan Tri Wahyuningsih yang sudah bersama-sama selama tiga tahun terakhir, mungkin terkadang kita ada konflik internal, namun tetap saling menguatkan. Terimakasih telah menjadi teman dalam menulis skripsi. Dikamar berjajar dengan tiga laptop yang menyala dan saling berkonsentrasi terhadap skripsi masing-masing, kadang ingin bertukar pikiran mengenai hasil skripsi namun terhalang karena prodi kita berbeda, jadi maafkan aku yang hanya bisa menjadi pendengar yang baik tanpa memberi solusi.
6. Kepada teman satu angkatan Iing, Laila, Wiwit, Rafika, dan Mala. Dari semester satu kita bareng di pertemukan di kelas F, bersama-sama “nyekripsi” berjuang untuk gelar SE, bareng-bareng jadi penghuni abadi

repository dalam empat bulan terakhir. Teman seperjuangan penguat penulisan skripsi ketika sedang malas.

7. Kepada teman IE satu angkatan 2013 dan teman-teman KKN 116 yang selalu memberi semangat dalam menulis skripsi dan selalu bertanya “sudah sampai bab berapa? Udah ACC belum?” Terutama untuk empat sahabatku “the genks” Anggi, Bang Zendra, Ira, dan Icha yang selalu mendengarkan keluh kesahku ketika aku menghadapi kendala dalam menulis skripsi. Maafkan aku yang cerewet kala itu.

## DAFTAR ISI

HALAMAN Sampul .....	i
HALAMAN Judul.....	ii
HALAMAN Pengesahan Dosen Pembimbing.....	iii
HALAMAN Pengesahan Dewan Penguji.....	iv
PERNYATAAN.....	v
MOTTO .....	vi
PERSEMBAHAN .....	vii
INTISARI.....	ix
<i>ABSTRACT</i> .....	x
KATA PENGANTAR .....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR .....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian .....	10
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	10
D. Tujuan Penelitian .....	11
E. Manfaat Penelitian .....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
A. Landasan Teori .....	13
1. Pengertian Inflasi .....	13

2. Teori Inflasi .....	14
3. Hubungan JUB (Jumlah Uang Beredar) terhadap Inflasi .....	26
4. Hubungan Kurs terhadap Inflasi .....	28
5. Hubungan BI Rate terhadap Inflasi .....	29
6. Hubungan PDB terhadap Inflasi .....	31
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	32
C. Kerangka Pemikiran .....	40
D. Hipotesis .....	41
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>43</b>
A. Obyek Penelitian.....	43
B. Jenis Data.....	43
C. Teknik Pengumpulan Data.....	43
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	44
E. Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	45
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM OBYEK PENELITIAN.....</b>	<b>52</b>
A. Perkembangan Inflasi di Indonesia.....	52
B. Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia .....	55
C. Perkembangan Kurs (Nilai Tukar Rupiah terhadap US Dollar) di Indonesia.....	57
D. Perkembangan BI Rate di Indonesia.....	60
E. Perkembangan Produk Domestik Bruto di Indonesia.....	62
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>65</b>
A. Uji Kausalitas dan Instrumen Data .....	65

1. Uji Stasioneritas.....	65
2. Penentuan Panjang <i>Lag</i> .....	69
3. Uji Kointegrasi.....	71
4. Pengujian Stabilitas VECM.....	73
5. Uji Kausalitas <i>Granger</i> ( <i>Granger Causality Test</i> ) .....	74
B. Interpretasi Hasil Estimasi VECM	
( <i>Vector Error Correction Model</i> ) .....	78
BAB VI SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN .....	100
A. Simpulan .....	100
B. Saran .....	101
C. Keterbatasan Penelitian.....	102

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



## DAFTAR TABEL

1.1 Jumlah Uang Beredar, Kurs, Produk Domestik Bruto, BI Rate dan Inflasi.....	5
4.1 Inflasi di Indonesia Tahun 2010:01-2016:06 .....	52
4.2 Jumlah Uang Beredar di Indonesia Tahun 2010:01-2016:06 .....	55
4.3 Kurs (Nilai Tukar Rupiah terhadap US Dollar) di Indonesia Tahun 2010:01-2016:06 .....	58
4.4 Suku Bunga BI Rate di Indonesia Tahun 2010:01-2016:06 .....	60
4.5 Perkembangan Produk Domestik Bruto Penggunaan di Indonesia Tahun 2010:01-2016:06 .....	62
5.1 Hasil Uji ADF Menggunakan <i>Intercept</i> pada Tingkat Level.....	65
5.2 Hasil Uji ADF Menggunakan <i>Intercept</i> pada Tingkat <i>First Difference</i> .....	67
5.3 Pengujian Panjang <i>Lag</i> Menggunakan Nilai LR.....	70
5.4 Hasil Uji Kointegrasi ( <i>Johansen's Cointegration Test</i> ).....	71
5.5 Hasil Uji Stabilitas Estimasi VECM.....	73
5.6 Uji Kausalitas <i>Granger</i> .....	75
5.7 Hasil Estimasi VECM ( <i>Vector Error Correction Model</i> ) Jangka Pendek....	79
5.8 Hasil Estimasi VECM ( <i>Vector Error Correction Model</i> ) Jangka Panjang...	84
5.9 Respon Inflasi terhadap <i>Shock</i> yang Diberikan oleh JUB, Kurs, BI Rate dan PDB.....	88
5.10 Hasil Analisis VDC Inflasi.....	95

## DAFTAR GAMBAR

1.1 Laju Inflasi 2000-2015 .....	4
2.1 <i>Inflationary Gap</i> .....	16
2.2 Kenaikan Harga Karena Perubahan Permintaan .....	20
2.3 Kurva Inflasi Karena Dorongan Biaya.....	22
2.4 Kerangka Pemikiran.....	41
4.1 Laju Inflasi Tahun 2010:01-2016:06 .....	53
4.2 Pertumbuhan JUB Tahun 2010:01-2016:06.....	56
4.3 Perkembangan Kurs Rupiah terhadap Dollar AS Tahun 2010:01-2016:06..	58
4.4 Perkembangan BI Rate Tahun 2010:01-2016:06.....	60
4.5 Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Tahun 2010:01-2016:06 .....	63
5.1 Hasil Analisis IRF Inflasi terhadap <i>Shock</i> JUB <i>Response of Inflasi to Log(JUB)</i> .....	90
5.2 Hasil Analisis IRF Inflasi terhadap Shock Kurs <i>Response of Inflasi to Log(Kurs)</i> .....	91
5.3 Hasil Analisis IRF Inflasi terhadap Shock BI Rate <i>Response of Inflasi to BI Rate</i> .....	93
5.4 Hasil Analisis IRF Inflasi terhadap Shock PDB <i>Response of Inflasi to PDB</i> .....	93