

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Faktor-faktor yang memengaruhi permintaan uang di Indonesia dalam jangka panjang dan jangka pendek. Penelitian ini menggunakan runtun waktu atau *time series* pada tahun 2001.Q3-2014.Q2. Variabel dependen dalam penelitian adalah permintaan uang M1, dan variable indevendennya adalah Produk Domestik Bruto (PDB), Indeks Harga Konsumen (IHK), suku bunga deposito berjangka, kurs. Dalam penelitian ini untuk mengetahui pengaruh jangka panjang dan jangka pendek dianalisis dengan menggunakan model linear dinamis kesalahan (*error correction model*).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dalam jangka panjang Produk Domestik Bruto (PDB), Indeks Harga Konsumen (IHK) berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan uang M1 di Indonesia. Dalam jangka panjang nilai tukar rupiah terhadap dollar berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap permintaan uang M1 di Indonesia, sedangkan suku bunga deposito berjangka berpengaruh negatif dan signifikan terhadap permintaan uang M1 di Indonesia pada tahun 2001.Q3-2014.Q2.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dalam jangka pendek Produk Domestik Bruto (PDB), Indeks Harga Konsumen (IHK), dan nilai tukar rupiah terhadap dollar berpengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan uang M1 di Indonesia, sedangkan suku bunga deposito berjangka berpengaruh negatif dan signifikan terhadap permintaan uang M1 di Indonesia pada tahun 2001.Q3-2014.Q2.

Dalam pengujian kualitas data dalam penelitian ini menggunakan uji multikolinieritas, heterokedisitas, uji normalitas, dan uji auto kolerasi dalam model penelitian ini yaitu *Error Correction Model* (ECM) data berdistribusi normal dan tidak terjadi penyimpangan dalam model.

Hasil uji beda menggunakan (*chow test*) menunjukkan bahwa ada perubahan parameter pada permintaan uang periode sebelum dan sesudah krisis keuangan global 2008 di Indonesia

Kata kunci: Permintaan Uang M1, Produk Domestik Bruto, Indeks Harga Konsumen, suku bunga deposito, kurs rupiah, *Error Correction Model* (ECM).

ABSTRACT

This study aims to research the factors which influence the demand for money in Indonesia in a long and short term. This study uses timeline or time series in the year of 2001. Q3-2014. The dependent variable in this study is money demand M1, and the independent variable is Gross Domestic Product (GDP), Consumer Price Index (CPI), time-deposit interest rate, exchange rate. In this study, error correction model is used for finding out the long and short term effect.

The result of this study shows that In a long term Gross Domestic Product (GDP), Consumer Price Index (CPI) have positive and significant effects against the demand for M1 money in Indonesia. In a long term, the exchange rate of Indonesian Rupiah against US Dollar have positive yet insignificant against the demand for M1 money in Indonesia, while the time-deposit interest rate has negative effects yet significant against the demand for M1 money in Indonesia in the year of 2001. Q3-2014. Q2

The result of this study shows that in a short term Gross Domestic Product (GDP), Consumer Price Index (CPI) have positive and significant effects against the demand for M1 money in Indonesia. In a short term, the exchange rate of Indonesian Rupiah against US Dollar have positive yet insignificant against the demand for M1 money in Indonesia, while the time-deposit interest rate has negative effects yet significant against the demand for M1 money in Indonesia in the year of 2001. Q3-2014. Q2

The testing of the quality data in this study uses multicollineterarity, heterocedacity, normality test, and the auto-correlation test in the model of this study is Error Correction Model (ECM), normal distribution of the data and no aberration in the model.

The result of using a different test (Chow test) showed that there is a change in the parameters of the money demand periods before and after the 2008 global financial crisis in Indonesia

keywords : The demand for M1 money, GDP, CPI, deposit interest rate, rupiah exchange rate; ECM