

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA
TAHUN 2005:Q1-2016:Q4**

***ANALYSIS OF FACTORS INFLUENCING DEMAND FOR MONEY
IN INDONESIAN
PERIOD 2005:Q1-2016:Q4***

SKRIPSI

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



Oleh

MUHAMMAD HANAN SAFEI

20140430195

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2018

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Muhammad Hanan Safei

Nomor Mahasiswa : 20140430195

Menyatakan bahwa dengan skripsi yang berjudul: **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERMINTAAN UANG (M2) DI INDONESIA TAHUN 2005:Q1-2016:Q4”** belum ada karya yang pernah mengajukan untuk memenuhi gelar sarjana disuatu perguruan tinggi, dan dalam sepengetahuan saya, karya ini tidak terdapat karya yang ditulis orang lain, kecuali naskah yang diacu yang disebutkan pada daftar pustaka. Apabila pada sekripsi ini terdapat karya orang lain yang pernah diterbitkan, maka saya bersedia karya ini dibatalkan.

Yogyakarta, 06 Januari 2018



Muhammad Hanan Safei

MOTTO

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah diri mereka sendiri”.

(QS. Ar-Ra’d: 11)

“Berusahalah semaksimal mungkin, lakukan yang terbaik dan yakinlah Allah tidak akan menyianyiakan usahamu”

(Muhammad Hanan Safei)

PERSEMBAHAN

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas kuasaNya skripsi ini dapat diselesaikan oleh penulis. Tidak lupa shalawat serta salam penulis panjatkan kepada Nabi Muhammad SAW selaku junjungan sipenulis.

Penulis berterimakasih kepada pihak yang telah memberikan dukungan, kontribusi, serta kerjasamanya dalam penyusunan skripsi ini, terutama kepada:

1. Kedua orang tua tercinta, Bapak Sugiyanto dan Ibu Isti Rodhiyah yang telah memberikan dukungan moril, materil serta do'a kepada penulis.
2. Ibu Diah Setyawati Dewanti, SE., M.Sc., Ph.D. selaku dosen pembimbing yang penuh kesabaran membimbing hingga skripsi ini selesai.
3. Adik-adikku Aditya Prabowo dan Muhammad Zidan F. L. yang selalu memberikan semangat kepada penulis.
4. Seluruh keluarga besar mbah Pawiro dan mbah Siswo yang memberikan motivasi kepada penulis.
5. Habib Arif F. saudara sekaligus teman sejak kecil yang selalu memberikan motivasi kepada penulis.
6. Andri Puji Kurniawati yang selalu memberikan motivasi dan semangat.
7. Lucky Pratama Kusuma Jati, Aan Cahya, Arie Endah yang selalu mensupport penulis dan teman seperjuangan Ujian Atika, Ria, Sapira Hanan.
8. Almamater Penulis

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan banyak kemudahan, rahmat serta karuniaNya dalam penulisan skripsi ini yang berjudul “Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Permintaan Uang (M2) di Indonesia pada Tahun 2005:Q1-2016:Q4”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini sebagai pengetahuan dan informasi faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi permintaan uang serta dapat digunakan sebagai pertimbangan dalam menentukan kebijakan oleh instansi terkait.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh sebab itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Ibu Diah Setyawati Dewanti, S.E., M.Sc., Ph.D. yang dengan penuh kesabarannya memberikan masukan dan bimbingan selama penyelesaian karya tulis ini.
2. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan dukungan dan kemudahan sehingga dapat menyelesaikan studi.
3. Ayah dan ibu serta saudara-saudaraku yang selalu memberikan semangat dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.

4. Semua pihak yang telah mendukung serta membantu dalam penyelesaian tugas akhir ini.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya dibutuhkan dalam karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 06 Januari 2018

Muhammad Hanan Safei

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
INTISARI	viii
<i>ABSTRAK</i>	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Teori Permintaan Uang	9
1. Teori Klasik	9
2. Teori Keynes	15
3. Teori Setelah Keynes	21
B. Hubungan Produk Domestik Bruto dengan Permintaan Uang M2	26
C. Hubungan Cadangan Devisa dengan Permintaan Uang M2	26
D. Hubungan Tingkat Suku Bunga dengan Permintaan Uang M2	27
E. Penelitian Terdahulu	28
F. Kerangka Berfikir	33

G. Hipotesis	33
BAB III METODE PENELITIAN	35
A. Objek Penelitian	35
B. Jenis Data	35
C. Teknik Pengambilan Sempel	35
D. Definisi Operasional	36
E. Uji Hipotesisi dan Analisa Data	37
BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN	44
A. Gambaran Kondisi Makro Ekonomi dan Moneter	44
B. Perkembangan Variabel Penelitian	52
1. Perkembangan M2 di Indonesia	52
2. Perkembangan Produk Domestik Bruto di Indonesia	54
3. Perkembangan Cadangan Devisa di Indonesia	56
4. Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito di Indonesia	59
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	62
A. Uji Kualitas Instrumen dan Data	62
B. Hasil Penelitian	67
C. Pembahasan	71
BAB VI KESIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN	78
A. Kesimpulan	78
B. Saran	79
C. Keterbatasan Penelitian	81

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

1.1. Perkembangan JUB (M2), PDB, Cadangan Devisa, Suku Bunga Deposito	4
2.1. Ringkasan Penelitian Terdahulu dan Penelitian yang akan Diaplikasikan	29
4.1. Perkembangan M2 Tahun 2005:Q1-2016:Q4	52
4.2. Perkembangan PDB Harga Konstan 2000 Tahun 2005:Q1-2016:Q4	54
4.3. Perkembangan Cadangan Devisa di Indonesia 2005:Q1-2016:Q4	56
4.4. Perkembangan Suku Bunga Deposito 3 Bulan Tahun 2005:Q1-2016:Q4	59
5.1. Hasil Uji Autokolerasi	64
5.2. Hasil Uji Heteroskedastisitas	65
5.3. Hasil Uji Multikolinearitas	66
5.4. Hasil Olah Data dengan Metode OLS	67

DAFTAR GAMBAR

1.1. Kurva Permintaan Uang untuk Transaksi dan Berjaga-jaga	17
1.2. Kurva Permintaan Uang untuk Spekulasi	19
4.1. Perkembangan M2 di Indonesia	53
4.2. Perkembangan PDB di Indonesia Tahun 2005:Q1-2016:Q4	55
4.3. Perkembangan Cadangan Devisa di Indonesia	57
4.4. Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito di Indonesia	60
5.1. Histogram-Normality test	63
5.2. Perkembangan PDB di Indonesia Tahun 2013:Q1-2016:Q4	72

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Variabel Penelitian

Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas

Lampiran 3 Hasil Uji Autokolerasi

Lampiran 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas

Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinearitas

Lampiran 6 Hasil Estimasi Regresi Kointegrasi

Lampiran 7 Hasil Tes Turnitin