

**ANALISIS PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, SUKU BUNGA,
DAN KURS TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) DI
INDONESIA PERIODE TAHUN 1987-2017 PENDEKATAN VECTOR
AUTOREGRESSION (VAR).**

***ANALYSIS INFLUENCE OF MONEY SUPPLY, INTEREST RATE, AND
EXCHANGE RATE ON GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP) IN
INDONESIA PERIOD 1987-2017 VECTOR AUTOREGRESSION (VAR)
APPROACH***



Disusun oleh:

EVA FITRIASARI

20150430002

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2019

**ANALISIS PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, SUKU BUNGA,
DAN KURS TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) DI
INDONESIA PERIODE TAHUN 1987-2017 PENDEKETAN VECTOR
AUTOREGRESSION (VAR)**

***ANALYSIS INFLUENCE OF MONEY SUPPLY, INTEREST RATE, AND
EXCHANGE RATE ON GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP) IN
INDONESIA PERIOD 1987-2017 VECTOR AUTOREGRESSION (VAR)
APPROACH***

SKRIPSI

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



Disusun oleh:

EVA FITRIASARI

20150430002

ILMU EKONOMI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

2019

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, SUKU BUNGA,
DAN KURS TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) DI
INDONESIA PERIODE TAHUN 1987-2017 PENDEKETAN VECTOR
AUTOREGRESSION (VAR)**

*ANALYSIS INFLUENCE OF MONEY SUPPLY, INTEREST RATE, AND
EXCHANGE RATE ON GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP) IN
INDONESIA PERIOD 1987-2017 VECTOR AUTOREGRESSION (VAR)
APPROACH*

Diajukan oleh

EVA FITRIASARI

20150430002



Telah disetujui

Dosen Pembimbing

Agus Tri Basuki, S.E., M.Si.
NIK: 19681014199409143043

Tanggal 16 April 2019

SKRIPSI


**ANALISIS PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, SUKU BUNGA,
DAN KURS TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) DI
INDONESIA PERIODE TAHUN 1987-2017 PENDEKETAN VECTOR
AUTOREGRESSION (VAR)**

**ANALYSIS INFLUENCE OF MONEY SUPPLY, INTEREST RATE, AND
EXCHANGE RATE ON GROSS DOMESTIC PRODUCT (GDP) IN
INDONESIA PERIOD 1987-2017 VECTOR AUTOREGRESSION (VAR)
APPROACH**

Diajukan oleh
EVA FITRIASARI
20150430002

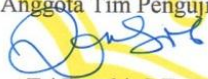
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji
Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 11 Mei 2019

Yang terdiri dari
Ketua Tim Penguji


Dr. Lilies Setiartiti, S.E., M.Si
NIK. 19670201199104143066


Anggota Tim Penguji

Anggota Tim Penguji


Agus Tri Basuki, S.E., M.Si
NIK. 19681014199409143043


Dr. Ayif Fathurrahman, S.E., S.E.I., M.Si
NIK. 19870228201304143095

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta


Rizal Yaya, S.P., M.Sc., Ph.D., Ak., Ca
NIK. 19731218199904143068

PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Mahasiswa : Eva Fitriasaki
NIM : 2015043002
Program Studi : Ilmu Ekonomi

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, SUKU BUNGA, DAN KURS TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) DI INDONESIA PERIODE TAHUN 1987-2017 PENDEKETAN VECTOR AUTOREGRESSION (VAR)”** 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, 16 April 2019



Eva Fitriasaki

MOTTO

“Kepuasan terletak pada usaha, bukan pada hasil. Berusaha dengan keras adalah kemenangan yang hakiki”

(Penulis)

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Dia mendapat pahala dari kebajikan yang dikerjakannya dan dia mendapat siksa dari kejahatan yang diperbuatnya. Mereka berdoa: Ya Tuhan kami, janganlah Engkau hukum kami jika kami lupa atau kami melakukan kesalahan. Ya Tuhan kami, janganlah Engkau bebani kami dengan beban yang berat sebagaimana Engkau bebani orang-orang sebelum kami. Ya Tuhan kami, janganlah Engkau pikulkan kepada kami apa yang tidak sanggup kami memikulnya. Maafkanlah kami, ampunilah kami, dan rahmatilah kami. Engkaulah pelindung kami, maka tolonglah kami menghadapi orang-orang kafir”

(QS. Al-Baqarah: 286)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan kepada :

1. Untuk kedua orang tua saya tercinta, Bapak Haryana dan Ibu Eviyanti yang selalu membimbing, merawat saya dan selalu mendo'akan saya serta memberikan semangat yang tiada hentinya untuk saya tanpa rasa lelah mendidik saya untuk selalu bersyukur, mencari ilmu, belajar, beribadah kepada Allah, dan selalu berdo'a, serta kakak-kakak saya yang juga selalu mendo'akan saya.
2. Untuk Dwi Kurniawan, terimakasih sudah memberikan semangat tiada hentinya, yang selalu menemani saya dalam mengerjakan skripsi ini dan yang selalu mengingatkan saya jangan mudah panik dan putus harapan dalam mengerjakan skripsi ini.
3. Untuk Norma Oktavira Papatungan (Vivi) terimakasih sudah memberikan semangat untuk mengerjakan skripsi ini, menemani dan membantu saya dikala sulit mengerjakan skripsi ini.
4. Untuk teman terdekat saya Zulfa Ayu Malinda, terimakasih sudah menemani dan memberikan semangat dan do'a pada saat saya menjalankan sidang skripsi.
5. Almamater saya, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Jumlah Uang Beredar, Suku Bunga, Kurs terhadap Produk Domestik Bruto di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data sekunder periode tahun 1987-2017 yang dilakukan di Indonesia. Data diperoleh dari Badan Pusat Statistik dan Bank Indonesia. Dalam penelitian ini menggunakan metode *Vector Autoregression* (VAR) dengan program Eviews 7. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel Jumlah Uang Beredar berpengaruh positif signifikan terhadap Produk Domestik Bruto di Indonesia. Variabel suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap Produk Domestik Bruto di Indonesia. Variabel kurs berpengaruh negatif signifikan terhadap Produk Domestik Bruto di Indonesia.

Kata Kunci : Produk Domestik Bruto, Jumlah Uang Beredar, Suku Bunga, dan Kurs.

ABSTRACT

This study aims to analyze the influence of Money Supply, Interest Rate, and Exchange Rate of Gross Domestic Product in Indonesia. This study uses secondary data period 1987-2017 in Indonesia. The data is sourced from the Central Statistics and Bank Indonesia. The method used in this study is Vector Autoregression (VAR) with eviews 7 program. The results of this study indicate that Money Supply variable has a significant positive effect on Gross Domestic Product in Indonesia. Interest rate variable is negative significant to Gross Domestic Product in Indonesia. Exchange rate variable is negative significant to Gross Domestic Product in Indonesia.

Keywords : *Gross Domestic Product, Money Supply, Interest Rate, and Exchange Rate.*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim,

Assalamualaikum Wr. Wb.

Alhamdulillahirrabbi lalaamiin, segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang senantiasa rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Jumlah Uang Beredar, Suku Bunga, dan Kurs terhadap Produk Domestik Bruto (PDB) di Indonesia Periode Tahun 1987-2017 Pendekatan Vector Autoregression (VAR)**”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana bida Ilmu Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukugan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada:

1. Rizal Yaya, S.E., M.Ec., Ph.D.,Ak., C.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

2. Agus Tri Basuki, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing dalam penyusunan skripsi ini yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran serta membimbing dan banyak membagikan ilmunya kepada saya.
3. Bapak dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
4. Untuk semua teman dekat saya yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan, dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Yogyakarta, 16 April 2019

Eva Fitriasaki

DAFTAR ISI

HALAMAN COVER.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN.....	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN	vii
INTISARI.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.	1
B. Batasan Masalah.....	8
C. Rumusan Masalah	8
D. Tujuan Penelitian	9
E. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori.....	11
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	37
C. Model Penelitian	42
D. Hipotesis.....	43
BAB III METODE PENELITIAN.....	44
A. Objek Penelitian.....	44
B. Jenis Data dan Sumber Data	44
C. Teknik Pengumpulan Data.....	44
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	45
E. Teknik Analisis	46
BAB IV GAMBARAN UMUM	56
A. Produk Domestik Bruto (PDB)	56

B. Gambaran Umum Variabel Penelitian	58
1. Jumlah Uang Beredar (JUB)	58
2. Suku Bunga	60
3. Nilai Tukar (Kurs)	62
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	65
A. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	65
B. Hasil Penelitian	67
1. Uji Stasioner	67
2. Penentuan Panjang Lag Optimal	69
3. Uji Stabilitas VAR.....	70
4. Uji Kausalitas Granger	71
5. Uji Kointegrasi	73
6. Estimasi Model VAR	75
7. Regresi Model VAR.....	78
8. Analisis IRF (<i>Impulse Response Function</i>).....	80
9. Analisis FEVD (<i>Forecast Error Variance Decomposition</i>).....	84
C. Pengujian Hipotesis.....	86
D. Interpretasi Hasil	87
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	94
A. Kesimpulan	94
B. Keterbatasan Penelitian.....	94
C. Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA	97
LAMPIRAN.....	100

DAFTAR TABEL

1.1. Produk Domestik Bruto Indonesia Tahun 2013-2017	3
1.2. Perkembangan Jumlah Uang Beredar (Miliar Rupiah) Tahun 2014-2017	4
1.3. Suku Bunga Indonesia Periode tahun 2014-2017 (Persen).....	5
1.4. Perkembangan Kurs Tengah Dolar Amerika terhadap Rupiah di Bank Indonesia, Tahun 1987-2017	6
2.1. Hasil Penelitian Terdahulu	37
4.1. Perkembangan Produk Domestik Bruto (PDB) Indonesia Periode 1987- 2017(Miliar Rupiah)	57
4.2. Perkembangan Jumlah Uang Beredar (JUB) Indonesia Periode 1987-2017 (Miliar Rupiah)	59
4.3. Perkembangan Suku Bunga Periode 1987-2017 (Persen)	61
4.4. Perkembangan Kurs Tengah Dolar Amerika terhadap Rupiah di Bank Indonesia Periode 1987-2017	63
5.1. Deskripsi Variabel Penelitian.....	66
5.2. Hasil Uji Stasioner	68
5.3. Hasil Uji Panjang <i>Lag</i> Optimal	69
5.4. Hasil Uji Stabilitas VAR	70
5.5. Hasil Uji Kausalitas <i>Granger's</i>	71
5.6. Hasil Uji Kointegrasi.....	74
5.7. Hasil Estimasi Model VAR PDB	75
5.8. Hasil Regresi Model VAR	79
5.9. Hasil Uji <i>Variance Decomposition</i>	85

DAFTAR GAMBAR

2.1. Aliran Perputaran Aktivitas Ekonomi 4 Sektor	15
2.2. Pengaruh Kebijakan Moneter.....	32
2.3. Model Pemikiran.....	43
5.1. <i>Impulse Response</i> PDB terhadap PDB.....	81
5.2. <i>Impulse Response</i> JUB terhadap PDB	82
5.3. <i>Impulse Response</i> Suku Bunga terhadap PDB.....	83
5.4. <i>Impulse Response</i> Kurs terhadap PDB.....	84