

**DETERMINAN PERMINTAAN UANG DI INDONESIA
PERIODE TRIWULAN I TAHUN 2010 - TRIWULAN IV TAHUN 2019
PENDEKATAN ERROR CORRECTION MODEL (ECM)**

***DETERMINANS MONEY DEMAND IN INDONESIA
PERIOD 2010 QUARTELY I – 2019 QUARTELY IV
ERROR CORRECTION MODEL (ECM)***

SKRIPSI

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



Oleh

HANIF ASDITAFURI

20170430079

**PROGRAM STUDI EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2021

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Hanif Asditafuri

Nomor Mahasiswa : 20170430079

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: "DETERMINAN PERMINTAAN UANG DI INDONESIA PERIODE TRIWULAN I TAHUN 2010-TRIWULAN IV TAHUN 2019 PENDEKATAN ERROR CORRECTION MODEL (ECM)" tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu 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, 1 April 2021



Hanif Asditafuri

HALAMAN PERSEMBAHAN

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, yang telah memberikan rahmat, taufik dan hidayah-Nya, sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi ini walaupun jauh dari kata sempurna, namun ini sebuah kebanggaan untuk diri sendiri atas pencapaiannya.

Persembahan:

- Skripsi ini ku persembahkan untuk Ayah (Hadi Sucipto) dan Ibu (Nasiroh) tercinta yang telah memberikan dukungan, nasehat dan doa sehingga saya bisa sampai pada titik ini. Terimakasih atas cinta yang ayah dan ibu berikan kepada saya.
- Adikku Rendi Nur Cahyono, Rina Yuniarsih, dan Orlin Sabrina Myesha terimakasih telah menjadi penyemangat dalam mengerjakan skripsi ini.
- Keluarga Besar Simbah Sanmu'min, Wawa kakung, Wawa Uti, Yuyu, Kakang dan semua keluarga yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu terimakasih telah memberikan nesehat dan doanya.
- Saudara-saudaraku tercinta Septi Nuraeni, Nofia Fitriana, Nuzul Rahmadani terimakasih telah memberikan doa dan semangatnya.
- Sahabat-sahabatku tercinta Silvi Diana, Nur Arifah, Hania, Anggita, Melinia, yang tidak bosan-bosannya mendengarkan keluh kesah, terimakasih sudah memberikan dukungan dan semangat yang luar biasa.

- Teman-teman prodi Ekonomi Angkatan 2017 yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terimakasih telah memberikan ilmu dan pengalaman yang berharga selama 4 tahun.
- Keluarga besar Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
- BTS yang menjadi penyemangat dalam mengerjakan skripsi ini, terutama lagunya yang berjudul Life Goes On telah mengajarkan saya bahwa hidup terus berjalan walaupun keadaan dunia saat ini sedang tidak baik.

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kemudahan, karunia, dan rahmat-Nya dalam penulisan skripsi dengan judul “Determinan Permintaan Uang Di Indonesia Periode Triwulan I Tahun 2010 – Triwulan IV Tahun 2019 Pendekatan Error Corection Model (ECM)”. Semoga skripsi ini nantinya dapat memberikan manfaat sesuai dengan apa yang diharapkan penulis, walaupun dengan segala keterbatasan yang dimiliki penulis.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terimakasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Rizal Yaya, S.E., M, S. Ak., C.A., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Lilies Setiartiti, S.E., M. Si. selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Ayah dan Ibu serta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan studi.

4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 1 April 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Hanif' with a stylized flourish at the end.

Hanif Asditafuri

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
INTISARI	viii
ABSTARCT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Batasan Masalah.....	8
C. Rumusan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian	9
E. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teori.....	11
1. Definisi Uang	11
2. Permintaan Uang	15
3. Hubungan Antar Variabel	26
B. Penelitian Terdahulu	30
C. Hipotesis.....	36
D. Kerangka Pemikiran.....	37
BAB III METODE PENELITIAN	39
A. Objek Penelitian.....	39
B. Jenis dan Sumber Data.....	39

C.	Teknik Pengambilan Sampel.....	39
D.	Konsep dan Definisi Operasional	40
E.	Metode Analisis Data.....	42
F.	Uji Instrumen Data.....	45
1.	Uji Akar Unit (Unit Root Test)	45
3.	Uji Kointegrasi	45
4.	Uji Model ECM.....	45
5.	Uji Heteroskedastisitas	46
6.	Uji Autokolerasi	46
7.	Uji Normalitas	47
8.	Uji Statistik.....	47
BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN		49
A.	Letak Geografis Indonesia	49
B.	Gambaran Kondisi Makroekonomi Indonesia	50
C.	Perkembangan Variabel Yang Diamati.....	57
1.	Perkembangan Permintaan Uang di Indonesia.....	57
2.	Perkembangan PDB di Indonesia.....	59
3.	Perkembangan Kurs di Indonesia.....	60
4.	Perkembangan BI Rate di Indonesia	62
5.	Perkembangan Sibor di Indonesia.....	63
6.	Dummy (Lebaran)	64
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN		65
A.	Uji Unit Root Test (Level)	65
B.	Uji Root Test 1 st Difference	68
C.	Uji Jangka Panjang.....	72
D.	Uji Kointegrasi	74
E.	Uji Asumsi Klasik.....	76
F.	Uji Jangka Pendek/ECM	78
G.	Pembahasan (Interpretasi).....	80
1.	Pengaruh PDB terhadap Permintaan Uang Indonesia.....	81
2.	Pengaruh Kurs terhadap Permintaan Uang Indonesia.....	82
3.	Pengaruh BI Rate terhadap Permintaan Uang Indonesia	83

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN	86
A. Kesimpulan	86
B. Saran.....	87
C. Keterbatasan Penelitian.....	88
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN	92

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Permintaan Uang	3
Tabel 4. 1 Permintaan Uang Di Indonesia	59
Tabel 4. 2 Produk Domestik Bruto (PDB)	60
Tabel 4. 3 Kurs	62
Tabel 4. 4 BI Rate	63
Tabel 4. 5 Sibor	64
Tabel 4. 6 Dummy Variabel.....	65
Tabel 5. 1 Hasil Level Variabel M2.....	67
Tabel 5. 2 Hasil Level Variabel PDB	68
Tabel 5. 3 Hasil Level Variabel Kurs.....	68
Tabel 5. 4 Hasil Level Variabel BI Rate	69
Tabel 5. 5 Hasil Level Variabel Sibor.....	69
Tabel 5. 6 Hasil Level Variabel Dummy	70
Tabel 5. 7 Hasil Stasioner Variabel M2.....	70
Tabel 5. 8 Hasil Stasioner Variabel PDB.....	71
Tabel 5. 9 Hasil Stasioner Variabel Kurs.....	71
Tabel 5. 10 Hasil Stasioner Variabel BI Rate	72
Tabel 5. 11 Hasil Stasioner Variabel Sibor	72
Tabel 5. 12 Hasil Stasioner Variabel Dummy	73
Tabel 5. 13 Hasil Keseluruhan Uji Unit Root Test	73
Tabel 5. 14 Hasil Uji Jangka Panjang	74
Tabel 5. 15 Hasil Uji Kointegrasi	76
Tabel 5. 16 Hasil Uji Jangka Pendek	78
Tabel 5. 17 Hasil Uji Autokolerasi	80
Tabel 5. 18 Hasil Uji Normalitas	81
Tabel 5. 19 Hasil Uji Heteroskedastisitas	82
Tabel 5. 20 Hasil Uji Multikolinearitas.....	82

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 PDB Indonesia.....	5
Gambar 2. 1 Kurva Penawaran dan Permintaan	18
Gambar 2. 2 Model Penelitian	39
Gambar 5. 1 Uji Kointegrasi	77

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Data.....	95
Lampiran 1. 2 Uji Unit Root Test	96
Lampiran 1. 3 Regresi Jangka Panjang	108
Lampiran 1. 4 ECT.....	108
Lampiran 1. 5 Regresi Jangka Pendek (ECM).....	109
Lampiran 1. 6 Uji Asumsi Klasik	110