

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, DAN KURS TERHADAP
PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1988-2018**

Analysis the effect of inflation, interest rates and exchange rates on economic growth in
indonesia in 1988-2018

SKRIPSI

Diajukan guna memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana pada fakultas ekonomi
dan bisnis program study ilmu ekonomi universitas muhammadiyah yogyakarta



Oleh:

VIORA MISSI OKTALINA

20160430058

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

2020

MOTTO

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada
kemudahan ” (Q.S Al Insyirah)

“Tidak ada yang tidak mungkin bagi Allah, jika Allah berkehendak maka
jadilah” (Q.S Yasin)

“Barang siapa yang bersungguh-sungguh maka dia akan berhasil”

“Manusia selalu belajar dan belajar dalam perjalanan hidupnya, menjelajahi
setiap sisi bumi Allah dengan penuh pembelajaran hidup”

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Viora Missi Oktalina

NIM : 20160430058

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **"Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Kurs Terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Tahun 1988-2018"**. Tidak terdapat karya yang pernah di ajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapatan yang pernah di tulis atau di terbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan di sebutkan dalam Daftar Pustaka. Apalagi ternyata dalam skripsi ini di ketahui karya atau pendapat yang pernah di tulis atau di terbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut di batalkan.

Yogyakarta, 4 juni 2020

Viora Missi Oktalina

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur Allhamdulillah, skripsi saya persembahkan untuk:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia nya memberikan kemudahan dan kelancaran bagi saya sampai saat ini.
2. Kedua orang tua saya, Bapak Herman Suheri dan Ibu Daflina Lastri tercinta yang sudah membesarkan, mendukung dan selalu berdoa untuk segala kebaikan anak nya.
3. Kedua adik saya Fahlil Hermanda dan Zilvana Marsyalina yang selalu membuat hari-hariku menyenangkan.
4. Bapak Agus Tri Basuki, S.E M.Si selaku dosen pembimbing yang selalu sabar memberikan dukungan dan ilmu bagi anak bimbingannya.
5. Syifa Fauziah, Puspita Arum, Feby Alysia, Ma'ratun shalihah, dan Teman- Teman lainnya yang tidak bisa disebut satu satu, serta Teman-teman Estube (Ilmu Ekonomi kelas B) 2016 yang saling mendoakan dan membantu satu sama lain.
6. Teman-Teman KKN 106 Desa Ngentak, pundong, Bantul, Yogyakarta 2019
7. Teman-teman Ilmu Ekonomi 2016 Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
8. Almamter Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
MOTTO	iv
PERNYATAAN	v
PERSEMBAHAN	vi
INTISARI	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. perumusan Masalah.....	10
C. Batasan Masalah.....	11
D. Tujuan Penelitian.....	11
E. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
A. Landasan Teori	13
B. Penelitian Terdahulu.....	23
C. Hipotesis.....	28
D. Kerangka Berfikir.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	30
A. Objek Penelitian.....	30
B. Jenis Penelitian.....	30

C. Jenis Data.....	30
D. Teknik Pengumpulan Data.....	31
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	33
F. Metode Analisis Data.....	33
G. Langkah-Langkah Analisis Data VECM.....	34
BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....	38
A. Gambaran Umum Variabel.....	39
1. Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia	39
2. Perkembangan inflasi di indonesia	41
3. Perkembangan Suku Bunga (<i>Interest Rate</i>) di Indonesia	43
4. Perkembangan Kurs (USD-Rupiah) di Indonesia	44
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	51
A. Uji Kausalitas dan Instrumen Data	51
1. Uji stasioneritas.....	51
2. Uji Panjang Lag	54
3. Uji Stabilitas VAR	55
4. Hasil Uji Kointegrasi	56
5. Hasil Uji Kausalitas Granger (<i>Granger Causality Test</i>).....	57
B. Interpretasi Hasil Estimasi VECM (<i>Vector Error Correction Model</i>)	60
BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....	65
A. KESIMPULAN	65
B. SARAN.....	67
DAFTAR PUSTAKA:.....	68
LAMPIRAN.....	70

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 GDP Indonesia Tahun 1988-2018.....	39
Tabel 4.2 Perkembangan Inflasi di Indonesia Tahun 1988-2018	40
Tabel 4.3 Perkembangan Suku Bunga di Indonesia Tahun 1988-2018	41
Tabel 4.4 Perkembangan Kurs di Indonesia Tahun 1988-2018.....	43
Tabel 5.1 Hasil Uji ADF Dengan Intercept Pada Tingkat Level	45
Tabel 5.2 Hasil Uji ADF Menggunkan Intercept Pada Tingkat First Difference .46	
Tabel 5.3 Pengujian Panjang Lag	48
Tabel 5.4 Hasil Uji Sabilitas VAR.....	48
Tabel 5.5 Hasil Uji Kointegrasi (Johansen's Cointegration Test).....	49
Tabel 5.6 Uji Kausalitas Granger.....	51
Tabel 5.7 Hasil Estimasi VECM Jangka Pendek	54
Tabel 5.8 Hasil Estimasi VECM Jangka Panjang	54
Tabel 5.9 Hasil Uji IRF (Impuls Response Function).....	59
Tabel 5.10 Hasil Uji Variance Decomposition (VD) GDP	63

DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1 GDP Indonesia Tahun 2009-2018	2
Grafik 1.2 Inflasi Indonesia Tahun 2009-2018	4
Grafik 1.3 Suku Bunga Indonesia Tahun 2009-2018.....	6
Grafik 1.4 Kurs Indonesia Tahun 2009-2018	8
Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	29
Gambar 5.1 Hasil Uji IRF GDP Terhadap Shock Inflasi.....	59
Gambar 5.2 Hasil Uji IRF GDP Terhadap Shock Suku Bunga	60
Gambar 5.3 Hasil Uji IRF GDP Terhadap Shock Kurs	62

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Penelitian GDP, Inflasi, Suku Bunga, dan Kurs Terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Tahun 1988-2018.....	71
Lampiran 2 Hasil Uji GDP, Inflasi, Suku Bunga, Dan Kurs Dengan ADF Tingkat Level	72
Lampiran 3 Hasil Uji GDP, Inflasi, Suku Bunga, Dan Kurs Dengan ADF Tingkat First Difference	73
Lampiran 4 Hasil Uji Panjang Lag.....	74
Lampiran 5 Hasil Uji Stabilitas VAR	75
Lampiran 6 Hasil Uji Kointegration	75
Lampiran 7 Hasil Uji Kausalitas Granger	76
Lampiran 8 Hasil Uji VECM Jangka pendek.....	77
Lampiran 9 Hasil Uji Jangka Panjang.....	77
Lampiran 10 Hasil Uji IRF	78
Lampiran 11 Hasil Uji VC.....	78