

**ANALISIS DETERMINAN INFLASI DARI SISI *SUPPLY*
(*COST-PUSH INFLATION*) DI INDONESIA PERIODE 2008:1-
2014:12 PENDEKATAN *VECTOR ERROR CORRECTION*
MODEL (VECM)**

**ANALYSIS OF DETERMINANTS OF INFLATION FROM
SUPPLY SIDE (*COST-PUSH INFLATION*) IN INDONESIA
PERIOD 2008:1-2014:12 *VECTOR ERROR CORRECTION*
MODEL (VECM) APPROACH**



Oleh
MUHAMMAD ANIF AFANDI
20120430178

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015**

**ANALISIS DETERMINAN INFLASI DARI SISI *SUPPLY*
(*COST-PUSH INFLATION*) DI INDONESIA PERIODE 2008:1-
2014:12 PENDEKATAN *VECTOR ERROR CORRECTION*
MODEL (VECM)**

**ANALYSIS OF DETERMINANTS OF INFLATION FROM
SUPPLY SIDE (*COST-PUSH INFLATION*) IN INDONESIA
PERIOD 2008:1-2014:12 *VECTOR ERROR CORRECTION*
MODEL (VECM) APPROACH**

SKRIPSI

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



Oleh
MUHAMMAD ANIF AFANDI
20120430178

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015

SKRIPSI

ANALISIS DETERMINAN INFLASI DARI SISI *SUPPLY* (*COST-PUSH INFLATION*) DI INDONESIA PERIODE 2008:1- 2014:12 PENDEKATAN *VECTOR ERROR CORRECTION* *MODEL* (VECM)

ANALYSIS OF DETERMINANTS OF INFLATION FROM SUPPLY SIDE (*COST-PUSH INFLATION*) IN INDONESIA PERIOD 2008:1-2014:12 *VECTOR ERROR CORRECTION* *MODEL* (VECM) APPROACH

Diajukan Oleh

MUHAMMAD ANIF AFANDI
20120430178

Telah Disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing

Dr. Imamuddin Yuliadi, M.Si.
NIDN. 0523076401

Tanggal 26 Desember 2015

SKRIPSI

ANALISIS DETERMINAN INFLASI DARI SISI *SUPPLY* (*COST-PUSH INFLATION*) DI INDONESIA PERIODE 2008:1- 2014:12 PENDEKATAN *VECTOR ERROR CORRECTION* *MODEL* (VECM)

ANALYSIS OF DETERMINANTS OF INFLATION FROM SUPPLY SIDE (*COST-PUSH INFLATION*) IN INDONESIA PERIOD 2008:1-2014:12 *VECTOR ERROR CORRECTION* *MODEL* (VECM) APPROACH

Diajukan Oleh

**MUHAMMAD ANIF AFANDI
20120430178**

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan Dewan Penguji Program
Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 19 Desember 2015
Yang terdiri dari

Dr. Imamuddin Yuliadi, M.Si.
Ketua Tim Penguji

Dra. Liles Setiartiti, M.Si.
Anggota Tim Penguji

Dr. Endah Saptutyningsih, M.Si.
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Dr. Nano Prawoto, M.Si.
NIK. 143 016

PERNYATAAN

Deangan ini saya,

Nama : Muhammad Anif Afandi

Nomor Mahasiswa : 20120430178

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“ANALISIS DETERMINAN INFLASI DARI SISI SUPPLY (*COST-PUSH INFLATION*) DI INDONESIA PERIODE 2008:1-2014:12 PENDEKATAN VECTOR ERROR CORRECTION MODEL (VECM)”** 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, 26 Desember 2015

Muhammad Anif Afandi

MOTTO

Bacalah dengan (menyebut) nama Tuhanmu yang menciptakan. Dia telah menciptakan manusia dari segumpal darah. Bacalah, dan Tuhanmulah yang Maha Pemurah. Yang mengajar (manusia) dengan perantaraan kalam. Dia mengajarkan kepada manusia apa yang tidak diketahuinya (Q. S. Al-Alaq 1-5).

Hai orang-orang yang beriman, apabila dikatakan kepadamu: “Berlapang-lapanglah dalam majelis”, maka lapangkanlah, niscaya Allah akan memberi kelapangan untukmu. Dan apabila dikatakan: “Berdirilah kamu, maka berdirilah, niscaya Allah akan meninggikan orang-orang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat. Dan Allah Maha Mengetahui apa yang kamu kerjakan (Q. S. Al-Mujaadilah 11).

Ikatlah ilmu dengan menuliskannya (Ali bin Abi Thalib).

Life is like riding a bicycle. To keep your balance, you must keep moving (Albert Einstein).

Education is what remains after one has forgotten what one has learned in school (Albert Einstein).

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah. Terimalah ungkapan rasa syukurku pada-Mu ya Allah atas keridhaan-Mu untuk hamba dalam menyelesaikan skripsi ini. Segenap cintaku kupersembahkan kepadamu baginda Nabi Muhammad SAW, nabi yang telah membawa agamaku dari jurang kebodohan menuju kehidupan yang indah ini.

Bapak, Ibuku tercinta, terimalah karya kecilku ini. Hari ini aku berhasil membuktikan aku bertanggung jawab pada diriku sendiri dan aku menghargai kerja keras kalian hingga aku sampai di posisi ini. Hanya do'a setelah sholatku yang mampu ku beri untuk membalas semua jasa-jasamu.

Adik, kakak, serta keluarga tercinta terimalah karya kecilku ini. Terimakasih atas do'a dan dukungan selama ini, hingga aku mampu menyelesaikan karya kecil ini.

Sahabat tercinta, Andri, Mari'a, Egi, terimakasih untuk persahabatan kita selama ini, banyak waktu terlewat bersama kalian. Semoga suatu saat kita dipertemukan lagi dalam kesuksesan yang kita impikan.

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis determinan inflasi dari sisi supply (*cost-push inflation*) di Indonesia. Variabel dependen yang digunakan adalah inflasi IHK sedangkan, variabel independen berupa harga BBM, nilai tukar Rupiah, upah nominal, dan BI Rate. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah bulanan selama periode 2008:1-2014:12 yang bersumber dari SDDS BI dan Statistik Harga BBM Kementerian ESDM. Alat estimasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Vector Error Correction Model* (VECM) menggunakan bantuan EViews 7.0.0.1.

Hasil estimasi menunjukkan bahwa dalam jangka pendek variabel inflasi IHK itu sendiri, harga BBM, nilai tukar Rupiah, dan upah nominal berpengaruh signifikan terhadap inflasi IHK di Indonesia. Sedangkan, variabel BI Rate tidak berpengaruh signifikan terhadap inflasi IHK. Dalam jangka panjang, hasil estimasi menunjukkan bahwa variabel harga BBM, nilai tukar Rupiah, dan BI Rate berpengaruh signifikan terhadap inflasi IHK. Sedangkan, variabel upah nominal tidak berpengaruh signifikan terhadap inflasi IHK dalam jangka panjang. Hasil estimasi VECM dalam penelitian ini juga menghasilkan analisis penting, yaitu IRF (*Impulse Response Function*) dan VDC (*Variance Decomposition*).

Kata Kunci: BI Rate, Harga BBM, Inflasi IHK, IRF, Nilai Tukar Rupiah, Upah Nominal, VDC, dan VECM

ABSTRACT

This research aims to analyze the determinants of inflation from supply side (cost-push inflation) in Indonesia. The dependent variable used is the CPI inflation while, the independent variable in the form of fuel prices, the exchange rate of Rupiah, nominal wages, and the BI Rate. The data used in this research is a monthly for the period 2008:1-2014:12 the SDDS derived from BI and Statistics of Ministry of Energy and Mineral Resources. The estimation tool used in this research is the Vector Error Correction Model (VECM) using the help of EViews 7.0.0.1.

Estimation results show that in the short term the variable CPI inflation itself, fuel prices, the exchange rate of the Rupiah, and the nominal wage effect significantly to CPI inflation in Indonesia. While, the BI Rate variable have no effect significantly to CPI inflation. In the long term, the results of the estimation shows that the variable fuel prices, the exchange rate of the Rupiah, and the BI Rate effect significantly to CPI inflation. While the nominal wage, the variable have no effect significantly to CPI inflation in the long run. VECM estimation results in this research also generates important analysis, namely the IRF (Impulse Response Function) and VDC (Variance Decomposition).

Keywords: BI Rate, CPI Inflation, Fuel Prices, IRF, The Exchange Rate Of Rupiah, The Nominal Wage, VDC, and VECM

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kekuatan, rahmat, taufik, dan hidayah-Nya, sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul “Analisis Determinan Inflasi dari Sisi *Supply* (*Cost-Push Inflation*) di Indonesia Periode 2008:1-2014:12 Pendekatan *Vector Error Correction Model* (VECM)”, dengan tepat waktu. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Kemudahan dalam menyelesaikan skripsi ini, tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Dr. Nano Prawoto, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Dr. Imamuddin Yuliadi, M.Si., selaku dosen pembimbing sekaligus Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan yang telah membimbing dan meluangkan waktunya untuk mengarahkan demi kebaikan hasil penelitian ini.
3. Seluruh staf dosen dan administrasi Program Studi Ilmu Ekonomi yang telah membantu memfasilitasi kelancaran proses penelitian ini.
4. Bapak dan Ibu, serta keluarga yang selalu mendo’akan, mendukung, dan memberikan motivasi untuk menyelesaikan penelitian ini.
5. Seluruh teman-teman Program Studi Ilmu Ekonomi terutama angkatan 2012 yang saling memotivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
6. Keluarga AEC (*Andong English Club*), Indana, Rafin, Andri, Teh Yuni, terimakasih atas dukungan dan do’anya.
7. Keluarga KKN 79, terimakasih atas dukungan dan do’anya.
8. Keluarga Kos Ar-Rahman, terimakasih atas dukungan dan do’anya.
9. Untuk sahabatku Egi, Mari’a, terimakasih untuk persahabatan indah selama ini, *unforgettable moment* bersama kalian.

10. Semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu, atas dukungan dan do'nya yang diberikan hingga terselesaikannya skripsi ini.

Penulis menyadari, dalam penelitian ini terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik, dan saran yang membangun demi perbaikan hasil penelitian ini. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Yogyakarta, 26 Desember 2015

Muhammad Anif Afandi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN	v
MOTTO.....	vi
PERSEMBAHAN.....	vii
INTISARI.....	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian.....	12
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	12
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	15
1. Definisi dan Jenis-jenis Inflasi.....	15
a. Definisi Inflasi.....	15
b. Jenis-jenis Inflasi.....	17
2. Metode Penghitungan Inflasi	20
a. Indeks Harga Konsumen (IHK)	21
b. Indeks Harga Perdagangan Besar (IHPB)	22
c. Indeks Harga Implisit (GDP Deflator)	22
3. Kenaikan Harga BBM dan Inflasi.....	23
4. Depresiasi Nilai Tukar Mata Uang dan Inflasi	25

	5. Kenaikan Upah Nominal dan Inflasi.....	26
	6. Tingkat Suku Bunga dan Inflasi	27
	7. Dampak Adanya Inflasi.....	28
	8. Kebijakan Pemerintah dalam Pengendalian Inflasi.....	30
	B. Penelitian Terdahulu	34
	C. Hipotesis.....	39
	D. Desain Penelitian	39
BAB III	METODE PENELITIAN	
	A. Obyek Penelitian.....	41
	B. Jenis Data	41
	C. Teknik Pengumpulan Data	42
	D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	43
	1. Variabel Dependen (Terikat)	44
	2. Variabel Independen (Bebas).....	44
	E. Teknik Analisis Data.....	44
	1. Uji Stasioneritas Data.....	45
	2. Penentuan Panjang <i>Lag</i>	46
	3. Uji Kointegrasi.....	47
	4. Uji Stabilitas VECM	48
	5. Uji Kausalitas <i>Granger</i>	49
	6. <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM)	50
BAB IV	GAMBARAN UMUM OBYEK PENELITIAN	
	A. Perkembangan Inflasi IHK di Indonesia Periode 2008:-2014:12.....	55
	B. Perkembangan Harga BBM Subsidi Jenis Premium di Indonesia Periode 2008:1-2014:12	57
	C. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap US Dollar Periode 2008:1-2014:12	59
	D. Perkembangan Upah Nominal Buruh Industri Manufaktur di Bawah Mandor di Indonesia Periode 2008:1-2014:12.....	61
	E. Perkembangan Suku Bunga Kebijakan BI Rate	

	di Indonesia Periode 2008:1-2014:12	63
BAB V	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
	A. Uji Kualitas dan Instrumen Data	65
	1. Uji Stasioneritas	65
	2. Penentuan Panjang <i>Lag</i>	69
	3. Uji Kointegrasi.....	70
	4. Pengujian Stabilitas VECM.....	72
	5. Uji Kausalitas <i>Granger</i>	73
	B. Interpretasi Hasil Estimasi VECM.....	76
	1. Hasil Analisis IRF (<i>Impulse Response Function</i>)	86
	2. Hasil Analisis VDC (<i>Variance Decomposition</i>)	
	Inflasi IHK terhadap Variabel Penelitian	94
BAB VI	SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN	
	A. Simpulan.....	99
	B. Saran.....	101
	C. Keterbatasan Penelitian	102
	DAFTAR PUSTAKA	
	LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

1. 1. Perkembangan Harga BBM di Indonesia Tahun 2005-2015.....	7
1. 2. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Bulanan Terhadap Dollar AS Periode Januari 2013-Desember 2014.....	8
1. 3. Perbandingan Rata-rata Upah Nominal Buruh Industri Manufaktur dengan PDB Indonesia Tahun 2011-2014.....	9
1. 4. Perkembangan BI Rate Periode Januari 2013-Desember 2014	10
2. 1. Penelitian Terdahulu	34
5. 1. Hasil Uji ADF Model <i>Intercept</i> pada Tingkat Level	65
5. 2. Hasil Uji ADF Model <i>Intercept</i> pada Tingkat <i>First Difference</i>	67
5. 3. Pengujian Panjang <i>Lag</i> Menggunakan Nilai LR	70
5. 4. Hasil Uji Kointegrasi (<i>Johansen's Cointegration Test</i>).....	71
5. 5. Hasil Uji Stabilitas Estimasi VECM	72
5. 6. Uji Kausalitas <i>Granger</i>	74
5. 7. Hasil Estimasi VECM (<i>Vector Error Correction Model</i>) Jangka Pendek	77
5. 8. Hasil Estimasi VECM (<i>Vector Error Correction Model</i>) Jangka Panjang	83
5. 9. Hasil Estimasi VDC Inflasi IHK.....	94

DAFTAR GAMBAR

1. 1. Karakteristik Inflasi di Indonesia Periode Januari 2001-Januari 2014	3
2. 1. Ilustrasi Teori Kuantitas Uang	16
2. 2. Inflasi Tarikan Permintaan (<i>Demand Pull Inflation</i>)	18
2. 3. Inflasi Desakan Biaya (<i>Cost-Push Inflation</i>).....	20
2. 4. Kenaikan Harga BBM dan <i>Cost-Push Inflation</i>	24
2. 5. Guncangan Penawaran Agregat Akibat Kenaikan Upah Nominal	27
2. 6. Kebijakan Fiskal dalam Pengendalian Inflasi.....	31
2. 7. Strategi Pengendalian Inflasi dari Sisi Moneter di Indonesia.....	33
2. 8. Desain Penelitian (Bagan Alir Estimasi VECM).....	40
4. 1. Perkembangan Inflasi di Indonesia Periode 2008:1-2014:12.....	56
4. 2. Perkembangan Harga BBM Bersubsidi Jenis Premium di Indonesia Periode 2008:1-2014:12	58
4. 3. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap US Dollar di Indonesia Periode 2008:1-2014:12	60
4. 4. Perkembangan Upah Nominal Buruh Industri Manufaktur di Bawah Mandor di Indonesia Periode 2008:1-2014:12	62
4. 5. Perkembangan BI Rate di Indonesia Periode 2008:1-2014:12.....	63
5. 1. Hasil Analisis IRF Inflasi IHK terhadap <i>Shock</i> Harga BBM	87
5. 2. Hasil Analisis IRF Inflasi IHK terhadap <i>Shock</i> Nilai Tukar Rupiah	89
5. 3. Hasil Analisis IRF Inflasi IHK terhadap <i>Shock</i> Upah Nominal	91
5. 4. Hasil Analisis IRF Inflasi IHK terhadap <i>Shock</i> BI Rate	92