

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR
YANG MEMPENGARUHI SUKU BUNGA
SBI, JUB, KURS, PENGELUARAN PEMERINTAH
DAN PENERIMAAN PAJAK
TERHADAP LAJU INFLASI
TAHUN 1979-2004**

S K R I P S I

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat – syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Oleh :
IGUN WIDHIYANTO
B 300 020 085

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2006**

PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :
**“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI SUKU BUNGA
SBI, JUB, KURS, PENGELUARAN PEMERINTAH DAN PENERIMAAN
PAJAK TERHADAP LAJU INFLASI TAHUN 1979-2004”**

Yang ditulis oleh :

IGUN WIDHIYANTO

B 300 020 085

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk
diterima.

Surakarta, Juni 2006

Pembimbing Utama

Co. Pembimbing

(Ir. Maulidyah. IH, Msi)

(Eni Setyowati, SE, Msi)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, MM)

ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “**Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Suku Bunga SBI, JUB, KURS, Pengeluaran Pemerintah dan Penerimaan Pajak Terhadap Laju Inflasi Tahun 1979-2004**”. Adapun tujuannya untuk mengetahui pengaruh suku bunga SBI, JUB, KURS, Pengeluaran Pemerintah dan Penerimaan Pajak terhadap laju inflasi. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, berupa data *Time Series* tahunan. Periode Pengamatan mulai tahun 1979 sampai dengan 2004. Alat analisis menggunakan metode *Error Correction Model* (ECM).

Dari hasil analisis dapat disimpulkan bahwa hanya variabel pengeluaran pemerintah yang stasioner. Dari model analisis ECM menghasilkan model yang valid, ditunjukkan dengan nilai ECT yang signifikan pada $\alpha = 0,05$ dengan nilai koefisien regresi sebesar 0,796064 sehingga dapat dipakai untuk menganalisis pengaruh variabel bebas terhadap variabel tidak bebas. Berdasarkan uji asumsi klasik terdapat masalah multikolinieritas, pada uji autokorelasi terdapat autokorelasi dan uji heteroskedastisitas tidak terdapat masalah. Dalam uji normalitas tidak terdapat masalah, dalam uji *Ramsey-Reset* menunjukkan model yang digunakan tidak linier. Dari uji F dengan $F_{hitung} = 16,22234$ lebih besar daripada $F_{tabel} = 2,63$ berarti model yang digunakan eksis. Besarnya koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,932096 yang berarti 93,2096 % variasi dari Inflasi dapat dijelaskan oleh Suku Bunga SBI, JUB, Kurs, Pengeluaran Pemerintah dan Penerimaan Pajak. Sedangkan sisanya 6,7904 % dijelaskan oleh variasi dari variabel-variabel bebas lain di luar model yang diestimasi. Dari hasil uji t diketahui bahwa variabel Tax_{t-1} , JUB_{t-1} , $Kurs_{t-1}$, G_{t-1} mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap inflasi pada tingkat signifikan 0,05. Variabel $D G$, $D Kurs$, $D JUB$, $D Tax$, $D SBI$ dan SBI_{t-1} mempunyai pengaruh signifikan terhadap Inflasi pada tingkat signifikan 0,10.

Surakarta, Juni 2006

Pembimbing Utama

Co. Pembimbing

Ir. Maulidyah. IH, Msi

Eni Setyowati, SE, Msi

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Drs. H. Syamsudin, MM.

MOTTO

“... Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan ...”

(Q.S, 95 : 6)

“Apabila manusia telah mengenal hatinya berarti manusia itu mengenal dirinya”

(Al Ghasali)

“Sabar bukanlah sikap pasif, sabar adalah berusaha dengan penuh kesungguhan dan segala daya upaya, mengharap ridho Allah semata. Apabila kegagalan yang datang, bukanlah Allah tempat segala kesalahan dilemparkan, tapi segala koreksi diri dan mencari jalan itu dengan tetap di jalan Illahi”

(Ali Bin Abi Tolib)

“Mengakui kekurangan diri adalah tenaga untuk kesempurnaan, terus mengisi kekurangan adalah suatu yang berharga”

(HAMKA)

“Janganlah takut akan perubahan karena perubahan pasti akan terjadi”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

*Skripsi yang sederhana ini
kupersembahkan kepada :*

- 1. Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga terselesainya skripsi ini.*
- 2. Ayahanda dan Ibunda tercinta yang tiada henti-hentinya selalu memberi do'a, dorongan dan motivasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.*
- 3. Adikku satu-satunya, Lies yang selalu memberikan keceriaan.*
- 4. Sahabatku yang baik, Bowo (Entoeng) semoga kita jadi sahabat yang sejati dan sahabat-sahabatku yang lain yang tidak bisa aku sebutkan satu persatu.*
- 5. Almamaterku.*

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah, puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan suatu proses panjang dalam penulisan skripsi ini yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Tingkat Suku Bunga SBI, Kurs, Jumlah Uang Beredar, Pengeluaran Pemerintah dan Penerimaan Pajak Terhadap Laju Inflasi Tahun 1997-2004”.

Dalam penelitian, penulis tidak terlepas dari bantuan pihak luar baik secara moril maupun spiritual serta bimbingan yang sangat berharga dari berbagai pihak. Dengan kerendahan hati, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Yuni Prihadi Utomo, selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan dan sekaligus Pembimbing Akademik Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Ir. Maulidyah IH, Msi, selaku Dosen Pembimbing Utama.
4. Ibu Eni Setyowati, SE, Msi, selaku Dosen Pembimbing Kedua yang telah banyak meluangkan waktu dengan penuh kesabaran membimbing dan mengarahkan penulis hingga terselesainya skripsi ini.

5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi yang telah banyak memberikan bekal ilmu bagi penulis.
6. Ayahanda, Ibunda, dan Adikku tercinta yang telah memberikan bantuan moril maupun materiil serta dengan kasih sayang dan do'anya yang tiada henti-hentinya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. 05 : 53 AM. 270506. SABTU. 5,9 SKALA RICHTER. 57 DETIK. JOGJA-JATENG. (Alm) Eyang, Semoga Arwah Dan Amal Ibadahmu Diterimaa Disisi-NYA ! Amin. I WILL ALWAYS MISS U 4'EVER !!!
8. 170404, dimanapun kau berada, aku nggak akan melupakan kenangan-kenangan indah dulu. Sukses ya... di Bank Mandiri !!!
9. 100405, meski hanya sesaat, aku tetap mengucapkan banyak terima kasih atas waktu dan perhatiannya yang kamu berikan waktu itu ! Sukses ya... sekarang udah jadi Ibu Guru !!
10. 280106, terima kasih banyak atas waktu dan perhatiannya yang kamu berikan, jalanmu masih panjang, soriii...banget ! Aku nggak bisa lama-lama !!
11. Teman-teman seperjuangan : Boedi, Desny, Trias, Supri, Agus (Sammy), dalam mencari data dan mengerjakan skripsi bersama-sama, Matur Nuwun yaa...
12. Sahabat-sahabat yang baik ; Desny (Desby) temen curhatku, makasih yaa... bantuannya !! Pokoknya tak tunggu Undangannya !! Boedi (Ustate Jatinom), matur nuwun ya...bantuannya !! Supri (Premane Weru), matur

nuwun yaa...jamune !! Trias (Slash), Ngerock brurr... Agus (Sammy),
Ayo...ndang golek cewek !!

13. Temen-temen IESP'02 khususnya kelas C ; Joko, Imam, Ian, Azis, Yudoko, Danang, Nanang, Mufied, Hasan, Doni (cilik), Agus (Sgawon), Sendy, Tia, Anik, Teguh Sri, Eni Herni, Vina, Endah (Endut), Endah (Mita), Estri (Monik), Yeni (Bu Lurah), Novi, Dyah, terima kasih atas persahabatannya selama ini.
14. Mbak Arry, matur nuwun yaa...atas ketikannya !!
15. Anak-Anak “ANGKRINGAN NGOPI” yang setiap malam selalu nongkrong di tempatku, ayoo..tingkatkan terus ngo-pinya !!!
16. BI Jogja, BI Solo, dan BPS Jogja yang telah menyediakan datanya.

Surakarta, Juni 2006

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN	ii
ABSTRAKSI	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
E. Hipotesis	9
F. Metode Penelitian	10
G. Sistematika Penulisan	14
BAB II. LANDASAN TEORI	16
A. Inflasi dan Berbagai Aspeknya	16
1. Pengertian Inflasi	16

2. Jenis Inflasi	18
3. Teori-teori Inflasi	24
4. Pengukuran Tingkat Inflasi	28
5. Dampak Inflasi	33
6. Solusi Pengendalian Inflasi	37
B. Hubungan Teoritis Dari Faktor Yang Mempengaruhi Inflasi	42
C. Penelitian Sebelumnya	52
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	56
A. Ruang Lingkup Penelitian	56
B. Jenis dan Sumber Data	56
C. Definisi Operasional Variabel	56
D. Penurunan Model ECM	58
E. Metode Analisis Data	63
BAB IV. ANALISIS DATA	78
A. Deskripsi Data Penelitian	78
B. Hasil Analisis Data	87
1. Uji Akar-Akar Unit	87
2. Uji Kointegrasi	94
3. Pengujian ECM	96
C. Uji Asumsi Klasik	100
1. Uji Multikolinieritas	100
2. Uji Heteroskedastisitas	101
3. Uji Autokorelasi	102

4. Uji Normalitas	103
5. Uji Spesifikasi Model	103
D. Uji Statistik	104
1. Uji T	104
2. Uji F	111
3. Interpretasi R^2	112
E. Interpretasi Ekonomi	113
BAB V. PENUTUP	117
A. Kesimpulan	117
B. Saran	119

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Data Tingkat Inflasi	79
Tabel 4.2	Data Suku Bunga SBI	80
Tabel 4.3	Data Kurs	82
Tabel 4.4	Data Jumlah Uang Beredar	83
Tabel 4.5	Data Pengeluaran Pemerintah	85
Tabel 4.6	Data Penerimaan Pajak	86
Tabel 4.7	Uji Stasioneritas Data Variabel Inflasi	87
Tabel 4.8	Uji Stasioneritas Data Variabel Suku Bunga SBI	88
Tabel 4.9	Uji Stasioneritas Data Variabel Kurs	90
Tabel 4.10	Uji Stasioneritas Data Variabel JUB	91
Tabel 4.11	Uji Stasioneritas Data Variabel Pengeluaran Pemerintah	92
Tabel 4.12	Uji Stasioneritas Data Variabel Penerimaan Pajak	93
Tabel 4.13	Hasil Uji Kointegrasi	95
Tabel 4.14	Hasil Analisis Model ECM	97
Tabel 4.15	Hasil Regresi Jangka Panjang	99
Tabel 4.16	Hasil Perhitungan Multikolinieritas	100
Tabel 4.17	Hasil Uji Spesifikasi Model	104
Tabel 4.18	Koefisien Regresi Jangka Pendek dan Jangka Panjang	113

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Demand-pull Inflation	20
Gambar 2.2	Cost-Push Inflation	20
Gambar 2.3	Grafik Inflasi Campuran	22
Gambar 4.1	Daerah Kritis Heteroskedastisitas	101
Gambar 4.2	Statistik Uji-t Variabel Pengeluaran Pemerintah	105
Gambar 4.3	Statistik Uji-t Variabel Kurs	106
Gambar 4.4	Statistik Uji-t Jumlah Uang Beredar	106
Gambar 4.5	Statistik Uji-t Penerimaan Pajak	107
Gambar 4.6	Statistik Uji-t SBI	107
Gambar 4.7	Statistik Uji-t SBI Tahun Sebelumnya	108
Gambar 4.8	Statistik Uji-t Penerimaan Pajak Tahun Sebelumnya	108
Gambar 4.9	Statistik Uji-t Jumlah Uang Beredar Tahun Sebelumnya	109
Gambar 4.10	Statistik Uji-t Kurs Tahun Sebelumnya	110
Gambar 4.11	Statistik Uji-t Pengeluaran Pemerintah Tahun Sebelumnya	110
Gambar 4.12	Statistik Uji-t ECT	111