

**KAUSALITAS PENDAPATAN NASIONAL DAN
TINGKAT SUKU BUNGA SBI TAHUN 1981 – 2005**
(Pendekatan *Error Correction Model*)



**Skripsi Ini Disusun Guna Melengkapi Syarat Sarjana Strata Satu
Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

**Disusun oleh:
GISCA ARTIWI
NIM: B 300 030 019**

**FAKULTAS EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2007**

PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:
**“KAUSALITAS PENDAPATAN NASIONAL DAN TINGKAT SUKU BUNGA
SBI TAHUN 1981-2005 (Pendekatan *Error Correction Model*)”**.

Yang ditulis oleh:

Gisca Artiwi
NIM: B300030019

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Januari 2007
Pembimbing

(Eni Setyowati, SE. M.Si)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, M.M)

MOTTO

- ❖ Janganlah kamu berduka cita terhadap apa yang luput dari kamu, dan janganlah pula kamu terlalu gembira terhadap apa yang diberikan-Nya kepadamu.

(Q.S. Al-Hadid:22)

- ❖ Sesungguhnya sesudah kesulitan akan datang kemudahan. Maka kerjakanlah urusanmu dengan sungguh-sungguh dan hanya kepada allah kamu berharap.

(Qs. Al-Insyiroh: 6-8)

- ❖ Tak ada sesuatu yang dapat dicapai dengan kekerasan, sesuatu yang mulia hanya dapat diraih dengan budi dan kebijaksanaan.

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Karya sederhanaku ini kupersembahkan kepada:

*Bapak dan Ibuku tercinta yang senantiasa mendoakan, memberi dorongan,
nasehat dan do'anya serta kasih sayang untukku.*

Seseorang yang telah menemaniku, memberi semangat buatku... makasih ya.

*Adik-adikku yang selalu memberi keceriaan dan keikhlasan dalam doa untuk
setiap langkahku.*

Sahabat-sahabatku yang telah memberikan kebersamaan dan keceriaan.

Almamater.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr.Wb

Dengan memanjatkan kehadiran Allah SWT, akhirnya mampu menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Kausalitas Pendapatan Nasional Dan Tingkat Suku Bunga SBI tahun 1981-2005 (Pendekatan *Error Correction Model*). Tanpa izin dan ridhonya, niscaya skripsi ini tidak dapat selesai, puji hamba untuk Sang Pencipta.

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk melengkapi syarat dalam memperoleh gelar sarjana Ilmu Ekonomi Study Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta. Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tidak sedikit bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak yang diberikan kepada penulis. Penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Yuni Prihadi Utomo, selaku ketua jurusan study pembangunan.
3. Ibu Eni Setyowati, SE. M.Si, selaku pembimbing utama yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan petunjuk dan saran dalam penulisan skripsi ini.
4. Ibu Ir. Maulidiyah, IH. MS, selaku pembimbing akademik yang telah membimbing dari pertama kuliah sampai dengan terselesainya kuliah.
5. Seluruh staf pengajar (Bapak/Ibu Dosen) Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.

6. Bapak Mardani, SE, selaku TU jurusan study pembangunan yang dengan sabar meluangkan waktunya dan melayani penulis dalam membuat surat-surat penelitian dan kelengkapannya sehingga skripsi ini selesai.
7. Bapak dan Ibu tercinta yang telah memberikan segalanya dan doa-doanya. Semoga ananda bisa menjadi seperti yang bapak dan ibu harapkan dan dapat dibanggakan.
8. Adik-adikku “Danang, Fery, Dhea” yang selalu memberi keceriaan dan keikhlasan dalam doa untuk setiap langkahku.
9. Untuknya “.....” yang selalu menemaniku, membantu dan memberi semangat serta dukungan buatku “*thanks for your support*”.
10. Sahabat-sahabatku Tre, Azna, Prita, Narti, Ety, Awi, Novi, Endang, Ana, Sari, Esti makasih atas semua bantuan dan semangatnya, thanks ya bozz....!!!!
11. Teman-teman kelas A angkatan 2003 makasih atas kebersamaane
12. Teman-teman seperjuangan dalam mencari data, panas dan hujan kita lalui, termasuk musibah yang kita alami....makasih kalian semua telah membantuku.
13. Buat teman-teman kost pelangi, narti dan novi....makasih ya “BaseCamp” buat kita-kita.
14. Teman-teman IESP angkatan 2003 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, makasih atas canda tawanya selama ini.
15. Staf perpustakaan Bank Indonesia dan Solo dan Jogja yang telah mengijinkan dan membantu memberikan data yang sangat diperlukan dalam penulisan skripsi ini.

16. Pak Yatno terima kasih atas olahan datanya dan bantuannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

17. Semua pihak yang telah membantu selesainya skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Semoga amal dan kebaikan mereka mendapat balasan dari Allah SWT, Amien...! Dengan menyadari bahwa tidak ada yang sempurna selain Allah SWT, akhirnya penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun serta harapan penulis semoga karya sederhana ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Surakarta, Januari 2007

Penulis

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|---|---------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | ii |
| HALAMAN MOTTO..... | iii |
| HALAMAN PERSEMBAHAN..... | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | viii |
| DAFTAR TABEL..... | xi |
| DAFTAR GAMBAR..... | xii |
| ABSTRAKSI..... | xiii |
| | |
| BAB I. PENDAHULUAN..... | 1 |
| A. Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| B. Perumusan Masalah..... | 4 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 5 |
| D. Manfaat Penelitian..... | 5 |
| E. Metode Penelitian..... | 5 |
| F. Sistematika Penelitian..... | 7 |
| BAB II. LANDASAN TEORI..... | 8 |
| A. Pendapatan Nasional..... | 8 |
| 1. Definisi Pendapatan Nasional..... | 8 |
| 2. Metode Perhitungan Pendapatan Nasional..... | 10 |
| B. Tingkat Suku Bunga SBI..... | 12 |
| 1. Definisi Tingkat Suku Bunga | 12 |
| 2. Teori Tingkat Bunga..... | 13 |
| C. Hubungan antara Tingkat Suku Bunga SBI dengan Pendapatan Nasional..... | 17 |
| D. Penelitian Terdahulu..... | 22 |
| E. Hipotesis..... | 24 |

| | |
|---|----|
| BAB III. METODE PENELITIAN..... | 25 |
| A. Jenis Dan Sumber Data..... | 25 |
| B. Definisi Operasional Variabel..... | 25 |
| C. Alat dan Model Analisis..... | 26 |
| 1. Uji Stasioneritas..... | 27 |
| a. Uji Akar-akar unit (<i>Unit Root Test</i>)..... | 27 |
| b. Uji Kointegrasi (<i>Cointegration Tests</i>)..... | 27 |
| c. Uji Derajat Integrasi (<i>1st Difference</i>)..... | 28 |
| 2. Uji Kausalitas ECM (<i>Error Correction Model</i>)..... | 28 |
| D. Uji Asumsi Klasik..... | 31 |
| 1. Uji Heteroskedastisitas..... | 31 |
| 2. Uji Autokorelasi..... | 32 |
| 3. Uji Normalitas..... | 32 |
| 4. Uji Spesifikasi Model..... | 33 |
| E. Uji Statistik..... | 34 |
| 1. Uji Kebaikan Model..... | 34 |
| a. Uji F..... | 34 |
| b. Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 36 |
| 2. Uji Validitas Pengaruh (Uji t)..... | 36 |
| BAB IV. ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN..... | 39 |
| A. Deskripsi Data..... | 39 |
| B. Analisis Hasil Penelitian..... | 41 |
| 1. Uji Stasioneritas..... | 42 |
| a. Uji Akar-akar unit (<i>Unit Root Test</i>)..... | 42 |
| b. Uji Kointegrasi (<i>Cointegration Tests</i>)..... | 45 |
| c. Uji Derajat Integrasi (<i>1st Difference</i>)..... | 47 |
| 2. Uji Kausalitas ECM (<i>Error Correction Model</i>)..... | 51 |
| a. Hasil Analisis Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Produk Domestik Bruto..... | 51 |

| | |
|--|----|
| b. Hasil Analisis Produk Domestik Bruto terhadap Tingkat Suku Bunga SBI..... | 52 |
| C. Hasil Uji Asumsi Klasik..... | 54 |
| 1. Uji Heteroskedastisitas..... | 54 |
| 2. Uji Autokorelasi..... | 54 |
| 3. Uji Normalitas..... | 55 |
| 4. Uji Spesifikasi Model..... | 56 |
| D. Hasil Uji Statistik..... | 57 |
| 1. Uji Keباikan Model..... | 57 |
| a. Uji F..... | 57 |
| b. Uji Koefisien Determinasi (R^2)..... | 58 |
| 2. Uji Validitas Pengaruh (Uji t)..... | 58 |
| E. Interpretasi Ekonomi..... | 60 |
| BAB V. PENUTUP..... | 61 |
| A. Kesimpulan..... | 61 |
| B. Saran..... | 64 |
| DAFTAR PUSTAKA | |
| LAMPIRAN | |

DAFTAR TABEL

| | Halaman |
|--|---------|
| Tabel 4.1 Perkembangan Produk Domestik Bruto 1981-2005..... | 40 |
| Tabel 4.2 Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI 1981-2005..... | 41 |
| Tabel 4.3 Uji Stasionaritas DF variabel PDB..... | 42 |
| Tabel 4.4 Uji Stasionaritas ADF variabel PDB..... | 43 |
| Tabel 4.5 Uji Stasionaritas DF varibael SBI..... | 44 |
| Tabel 4.6 Uji Stasionaritas ADF varibael SBI..... | 44 |
| Tabel 4.7 Uji Kointegrasi DF variabel PDB..... | 45 |
| Tabel 4.8 Uji Kointegrasi ADF variabel PDB..... | 46 |
| Tabel 4.9 Uji Kointegrasi DF varibael SBI..... | 46 |
| Tabel 4.10 Uji Kointegrasi ADF varibael SBI..... | 47 |
| Tabel 4.11 Uji Derajat Integrasi DF variabel PDB..... | 48 |
| Tabel 4.12 Uji Derajat Integrasi ADF variabel PDB..... | 48 |
| Tabel 4.13 Uji Derajat Integrasi DF varibael SBI..... | 49 |
| Tabel 4.14 Uji Derajat Integrasi ADF varibael SBI..... | 50 |
| Tabel 4.15 Hasil Analisis <i>Error Correction Model</i> (ECM01)..... | 51 |
| Tabel 4.16 Hasil Analisis <i>Error Correction Model</i> (ECM02)..... | 52 |
| Tabel 4.17 Perhitungan koefisien jangka panjang ECM02..... | 53 |

DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|---|---------|
| Gambar 2.1 Kurva IS dan LM..... | 21 |
| Gambar 3.1 Daerah Kritis Uji F..... | 35 |
| Gambar 3.2 Daerah Kritis Uji t..... | 37 |
| Gambar 4.1 Uji F variabel D(LnPDB) terhadap DSBI..... | 57 |
| Gambar 4.2 Uji t variabel LnPDB terhadap SBI..... | 59 |
| Gambar 4.3 Uji t variabel LnPDB_1 terhadap SBI..... | 60 |
| Gambar 4.4 Uji t variabel ECT terhadap SBI..... | 60 |

ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “**Kausalitas Pendapatan Nasional Dan Tingkat Suku Bunga SBI Tahun 1981-2005 (Pendekatan *Error Correction Model*)**”. Adapun tujuannya untuk mengetahui hubungan antara Pendapatan Nasional dengan Tingkat Suku Bunga SBI dan sebaliknya. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, berupa data *time series* tahunan. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan menggunakan metode *Error Correction Model* (ECM).

Hasil analisis kausalitas *Error Correction Model* (ECM) , Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Produk Domestik Bruto nilai *Error Correction Term* (ECT) model 1 sebesar -0.008220, sehingga model ECM01 dalam penelitian ini tidak layak pakai untuk menjelaskan pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Produk Domestik Bruto. Sedangkan kausalitas Produk Domestik Bruto terhadap Tingkat Suku Bunga SBI nilai *Error Correction Term* (ECT) model 2 sebesar 0.757456, sehingga model ECM02 yang dipakai dalam penelitian ini layak pakai untuk menjelaskan pengaruh Produk Domestik Bruto terhadap Tingkat Suku Bunga SBI yang signifikan pada $\alpha = 1\%$. Hasil Uji Asumsi Klasik untuk uji heteroskedastisitas dan autokorelasi tidak terdapat penyimpangan. Uji normalitas menunjukkan distribusi u_t normal. Uji spesifikasi model menunjukkan model yang dipakai tidak linier. Hasil uji F menunjukkan nilai F_{hitung} 21.84320 lebih besar dari F_{tabel} 3.10, jadi dapat disimpulkan bahwa model yang dipakai eksis pada $\alpha = 5\%$. Nilai R^2 yang diperoleh yaitu sebesar 0.766163 yang berarti bahwa 76.6163% menunjukkan bahwa variasi dari Tingkat Suku Bunga SBI dapat dijelaskan oleh variabel Produk Domestik Bruto, sedangkan sisanya 23.3837% dijelaskan oleh variabel bebas lain diluar model yang digunakan. Uji t dapat disimpulkan bahwa variabel Produk Domestik Bruto $D(LnPDB)$ dan *Error Correction Term* (ECT) mempunyai pengaruh secara signifikan terhadap Tingkat Suku Bunga SBI dengan $\alpha = 1\%$ dan variabel Produk Domestik Bruto ($LnPDB_1$) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap Tingkat Suku Bunga SBI dengan $\alpha = 10\%$.

Surakarta, Januari 2007
Pembimbing Utama

(Eni Setyowati, SE. MSi)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs. H. Syamsudin, M.M)

