

**ANALISIS KAUSALITAS GRANGER ANTARA JUMLAH
UANG BEREDAR DENGAN INFLASI PERIODE 2015.7-
2017.12**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi
Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

NURING TYAS KUSUMO WARDANI

B 300 140 169

**ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2018**

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS KAUSALITAS GRANGER ANTARA JUMLAH UANG BEREDAR DENGAN
INFLASI 2015.7-2017.12**

Oleh :

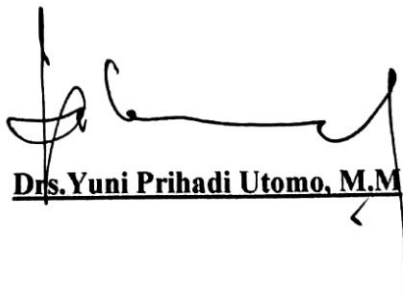
NURING TYAS KUSUMO WARDANI

B 300 140 169

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh :

Surakarta, 31 Maret 2018

Dosen Pembimbing



Drs. Yuni Prihadi Utomo, M.M

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS KAUSALITAS GRANGER ANTARA JUMLAH UANG BEREDAR DENGAN
INFLASI 2015.7-2017.12

Oleh :

NURING TYAS KUSUMO WARDANI

B 300 140 169

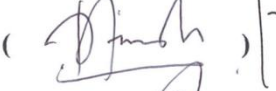
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada hari Sabtu, 31 Maret 2018

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat Dewan Penguji :

1. Drs. Yuni Prihadi Utomo, M.M.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Siti Fatimah NH, S.E, M.Si.
(Sekretaris)
3. Drs. Didit Purnomo, M.Si.
(Anggota)

()
()
()

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis





Dr. Syamsudin, M.M.



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura, Telp. 0271 717417 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : **NURING TYAS KUSUMO WARDANI**

NIM : **B300140169**

Program Studi : **EKONOMI PEMBANGUNAN**

Judul Skripsi : **“ANALISIS KAUSALITAS GRANGER ANTARA JUMLAH
UANG BEREDAR DENGAN INFLASI PERIODE 2015.7-
2017.12”**

Dengan ini saya menyatakan skripsi ini tidak 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 orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila kelak terbukti ada ketidakbenaran dalam pernyataan saya di atas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 7 April 2018

Penulis,



NURING TYAS K

MOTTO

“Sesungguhnya sesudah kesulitan ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain. Dan hanya kepada Allah lah hendaknya kamu berharap.”

(QS. Al – Insyiroh: 6 & 8)

“Barang siapa ingin do'anya terkabul dan dibebaskan dari kesulitannya hendaklah ia mengatasi (membantu) kesulitan orang lain”

(HR. Ahmad)

“Barangsiapa yang menempuh suatu jalan untuk menuntut ilmu, Allah akan memudahkan baginya jalan kesurga”

(H.R Muslim)

PERSEMBAHAN

Dengan segala kerendahan hati, karya sederhana ini penulis persembahkan kepada :

- Kedua orang tua tercinta Bapak Suparwo dan Ibu Rukini yang selalu mendoakan penulis dalam sujud panjangnya dipertigaan malam akhir, terima kasih untuk ketulusan cinta, kasih sayang dan pelajaran hidup yang sangat berharga. Terimakasih atas kepercayaan Bapak dan Ibu serta Kakak tersayang Dwi Yuniarto dan Indah Puspowati. *Thanks for everything.*

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul “Analisis Kausalitas Granger Antara Jumlah Uang Beredar Dengan Inflasi Periode 2015.7-2017.12”. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kausalitas (hubungan timbal balik) diantara inflasi dan jumlah uang beredar di Indonesia. Menggunakan data sekunder yang berupa data *time series* tahun 2015.7-2017.12. Data diambil dari BPS Indonesia.

Berdasarkan hasil analisis ditemukan bahwa inflasi berpengaruh terhadap jumlah uang beredar di Indonesia, dan jumlah uang beredar berpengaruh terhadap inflasi di Indonesia, sehingga terdapat hubungan kausalitas dua arah antara inflasi dan jumlah uang beredar di Indonesia dalam periode penelitian ini.

Kata Kunci : Inflasi, Jumlah Uang Beredar, Uji Kausalitas Granger

ABSTRACT

This study, " Granger Causality Analysis on Money Supply and Inflation Period 2015.7 -2017 .12 " aims to determine causality (reciprocal relationship) between money supply and inflation in Indonesia. The data used in this study is monthly time series data from 2015.7-2017.12. The data collected from BPS Indonesia.

The Granger Causality Analysis result shows a two-way causal relationship e.g. inflation Granger Causal money supply and money supply Granger Causal inflation in Indonesia during the period of the study.

Keywords: Inflation, Money Supply, Granger Causality Test

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum Wr. Wb

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis mampu melalui perjalanan panjang yang pada akhirnya dapat terwujud karya nan sederhana ini. Tiada kata lain yang pantas penulis panjatkan selain berucap Alhamdulillahirabil'alamin dan dengan penuh harapan semoga langkah ini mendapat Ridho Illahi sebagai pembuka jalan bagi penulis untuk mewujudkan cita-cita.

Penulis menyadari bahwa terselesaikannya penulisan skripsi ini, tentunya tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, untuk itu dengan segala kerendahan hati dan penghargaan yang tulus, penulis mengucapkan terimakasih yang tiada terhingga kepada :

1. Allah SWT yang telah melimpahkan hidayah, rahmat, petunjuk serta kemudahan.
2. Dr. H. Sofyan Anif, M.si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan seganap pimpinan rektor universitas Muhammadiyah surakarta.
3. Dr. H. Syamsyudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, yang telah berkenan memberi ijin dan kesempatan kepada penulis untuk melakukan penelitian.

4. Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, M.Si selaku Ketua Program Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan (IESP) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
5. Drs. Yuni Prihadi Utomo, MM, Cand.Doc selaku pembimbing yang telah meluangkan waktu untuk memberikan masukan, serta perhatian kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi. Bimbingan serta arahan dari bapak merupakan sesuatu yang berharga, semoga kebaikan bapak berbuah manis dengan kemudahan-kemudahan yang selalu Allah berikan. Terima kasih untuk segala kesabarannya.
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis UMS, yang telah memberikan bekal ilmu selama penulis menimba ilmu, serta seluruh staf administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah membantu dalam kelancaran penulisan ini.
7. Kedua orang tua tercinta Bapak Suparwo dan Ibu Rukini, terimakasih atas sujud dan doa sepanjang waktu untukku. terimakasih atas pengertian dan kesabaran yang besar untuk mendidik dan membesarkanku selama 22 tahun ini.
8. Indah Puspowati S.Pd, Dwi Yuniarto S.Pd dan Rama Dewangga yang selalu memberikan keceriaan, kasih sayang, semangat, dukungan dan bantuan untuk penulis sebagai keluarga ceria.
9. Aditya Dananjaya Terimakasih yang dengan sabar memberikan nasehat maupun saran, dan memberi semangat serta motivasi yang mempermudah peneliti selama menyelesaikan skripsi.

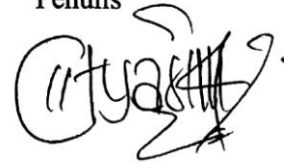
10. D'miangs Mbak ndut, Kadils, mbak Anggi, Emak Desy, Ekak, Nailing
Terima kasih atas kebersamaannya dan sudah menemani, menghibur selama ini.
11. Musang Squad Baby "J" (Jingga), Eka Srintil, Brili Latuconsina, Si Cantik Misikya, Cabe Abdiella yang selalu memberikan keceriaan selama proses penulisan skripsi berlangsung
12. Semua teman-teman seangkatan Ekonomi Pembangunan 2014 yang selalu memberikan dukungan, semangat serta relasi selama proses penulisan skripsi berlangsung.
13. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan hingga selesainya skripsi, hanya terimakasih yang dapat penulis sampaikan, semoga Allah SWT memberi balasan yang sesuai.

Semoga Allah SWT senantiasa memberikan cinta dan kasih sayang kepada kita semua. Dengan segala kerendahan hati penulis mengatakan bahwa skripsi ini masih jauh dari sebuah kesempurnaan karena kesempurnaan hanyalah milikNya semata. Semoga karya ini bisa bermanfaat bagi orang lain. Amin.

Wassamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, 7 April 2018

Penulis



NURING TYAS K

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
ABSTRAKSI	viii
HALAMAN KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GRAFIK.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Metode Penelitian	8
F. Sistematika Penulisan	9

BAB II.	LANDASAN TEORI	11
A.	Teori Inflasi	11
1.	Pengertian Inflasi	11
2.	Jenis-jenis Inflasi	12
3.	Teori Inflasi	14
B.	Teori Jumlah Uang Beredar	18
1.	Pengertian Jumlah Uang Beredar	18
2.	Teori Permintaan Uang	19
C.	Hubungan Antara Inflasi dengan Jumlah Uang Beredar.....	22
D.	Penelitian Terdahulu	24
E.	Hipotesis	26
BAB III.	METODELOGI PENELITIAN	27
A.	Alat dan Model Analisis.....	27
B.	Uji Kausalitas Granger.....	28
C.	Uji Stasioneritas	31
D.	Uji Kointegrasi	33
E.	Data dan Sumber Data	34
1.	Definisi Operasional Variabel	34
2.	Sumber Data	35
BAB IV.	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
A.	Perkembangan Data Variabel Independen	36
1.	Perkembangan Inflasi.....	36
2.	Perkembangan Jumlah Uang Beredar	37

B. Analisis Hasil Estimasi	39
1. Uji Stasioneritas Variabel Inflasi	40
2. Uji Stasioneritas Variabel Jumlah Uang Beredar.....	41
3. Uji Stasioneritas Variabel Difference Jumlah Uang Beredar	41
4. Uji Kausalitas Granger	42
C. Interpretasi Ekonomi	43
BAB V. PENUTUP.....	46
A. Kesimpulan	46
B. Saran	46
DAFTAR PUSTAKA	48
LAMPIRAN.....	50

DAFTAR TABEL

Tabel IV.1 Hasil Uji Stasioneritas Inflasi	40
Tabel IV.2 Hasil Uji Stasioneritas Jumlah Uang Beredar	41
Tabel IV.3 Hasil Uji Stasioneritas Difference Jumlah Uang Beredar	42
Tabel IV.4 Hasil Uji Kausalitas Granger	43

DAFTAR GRAFIK

Grafik I.1. Grafik Data Inflasi	4
Grafik I.2. Grafik Data Jumlah Uang Beredar	6
Grafik IV.1 Grafik Data Inflasi	36
Grafik IV.2 Grafik Data Jumlah Uang Beredar	38

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Inflationary Gap	15
Gambar II.2 Demand-Pull Inflation.....	15
Gambar II.3 Cost-Pull Inflation	17
Gambar II.4 Jumlah Uang Beredar Dan Inflasi	23