ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR DAN CADANGAN DEVISA TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1995-2019

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat Guna Memperoleh Gelar Sarjana

Ekonomi jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

IKKE SAFITRI
B 300 160 041

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

2020

HALAMAN PERSETUJUAN

ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR DAN CADANGAN DEVISA TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1995-2019

SKRIPSI

Oleh:

IKKE SAFITRI
B300160041

Telah diperiksa dan disetujui untuk di uji oleh:

Surakarta, 30 Juli 2020

Pembimbing Utama

Dr. Daryono Soebagiyo, M.Ec

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR DAN CADANGAN DEVISA TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1995-2019

Yang Ditulis Oleh:

OLEH:

IKKE SAFITRI

B 300 160 041

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Rabu, 05 Agustus 2020
dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan penguji:

1. **Dr. Daryono Soebagiyo, M.Ec** ( )
   (Ketua Dewan Penguji)
2. **Eni Setyowati, S.E., M.Si** ( )
   (Sekertaris Dewan Penguji)
3. **Muhammad Arif, S.E., M.Ec.Dev** ( )
   (Anggota Dewan Penguji)

Mengetahui

Universitas Muhammadiyah Surakarta
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Dekan

(Dr. Syamsudin, M.M)
NIDN: 0017025701

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **IKKE SAFITRI**

Nim : **B 300 160 041**

Jurusan : **EKONOMI PEMBANGUNAN**

Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR DAN CADANGAN DEVISA TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1995-2019**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 5 Agustus 2020

Yang membuat pernyataan,

METERAI TEMPEL
6000

(IKKE SAFITRI)

MOTTO

"Bukanlah ilmu yang semestinya mendatangimu, tetapi kamulah yang seharusnya mendatangi ilmu itu". **(Imam Malik)**

"Boleh jadi kamu membenci sesuatu, padahal ia amat baik bagimu, dan boleh jadi (pula) kamu menyukai sesuatu, padahal ia amat buruk bagimu; Allah mengetahui, sedangkan kamu tidak mengetahui". **(QS Al-Baqarah 216)**

"Bertambah tua itu bukan berarti kehilangan masa muda. Tapi babak baru dari kesempatan dan kekuatan". **(Betty Friedan)**

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya hingga terselesaikan skripsi ini, penulis persembahkan skripsi ini untuk :

1. Allah SWT, yang telah memberi anugerah islam, imam, ihsan, ridho mengabulkan segala do'a dan mencurahkan nikmat serta hidayah-Nya.
2. Rasulullah SAW, semoga shalawat dan salam selalu tercurah kepada Beliau, keluarga, dan para sahabatnya.
3. Orang tuaku Bapak Katirin, Ibu Jumini, yang telah mendidikku semenjak kecil hingga saat ini, serta selalu mengiringi kehidupanku dengan penuh kasih sayang, do'a, segala dukungan dan pengorbanan yang tiada tara.
4. Kakakku Rika Sefiyanti dan Adikku Alip Saputra dan Anggi yang telah memberikan do'a, dukungan dan semangat.
5. Orang tua keduaku, Ibu Jamilah, Bapak Son Haji, Ibu Sumilah, yang selalu memberikan do'a, motivasi, semangat, dan dukungan.
6. Seluruh keluargaku yang telah memberikan do'a, semangat, dan dukungan.
7. Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Alhamdulillahirabbil alamin penulis ucapkan rasa syukur kepada Allah SWT. Hanya dengan ridho Allah penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul "**Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar dan Cadangan Devisa terhadap Produk Domestik Bruto di Indonesia tahun 1995-2019"** dengan lancar. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi tugas dan syarat-syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu melaksanakan skripsi dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M.Si., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Ir. Maulidiyah Indira H, M.S., selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Dr. Agung Riyardi, M.Si., selaku Pembimbing Akademik yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis selama menempuh perkuliahan.

5. Bapak Dr. Daryono Soebagiyo, M.Ec., selaku dosen pembimbing skripsi penulis yang telah banyak mencurahkan waktu, tenaga, dan fikiran untuk memberikan bimbingan dan berbagai kemudahan dalam penyusunan skripsi.
6. Bapak/Ibu dosen dan staf di lingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, khususnya Program Studi Ekonomi Pembangunan yang telah banyak membantu dalam menyelesaikan segala program perkuliahan.
7. Muhammad Khoirul Mustofa yang selalu ada untuk saya dan selalu memberikan do'a, semangat, dukungan, serta kasih sayang.
8. Sahabat-sahabatku tercinta Khanna, Erma, Fitri, Efik, Ira, Wendi, terimakasih atas doa dan dukungan yang diberikan.

Penulis menyampaikan permohonan maaf apabila di dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan. Semoga skripsi ini akan memberikan manfaat bagi kita semua dan menjadi tambahan pengetahuan dalam dunia pendidikan.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Surakarta, 05 Agustus 2020

Penulis,

(IKKE SAFITRI)

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN ii

HALAMAN PENGESAHAN iii

MOTTO v

PERSEMBAHAN vi

KATA PENGANTAR vii

DAFTAR ISI ix

DAFTAR TABEL xiii

DAFTAR GAMBAR xiv

DAFTAR GRAFIK xv

DAFTAR LAMPIRAN xvi

ABSTRAK xvii

ABSTRACT..... xvii

BAB I PENDAHULUAN..... 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 4

1.3 Tujuan Penelitian 4

1.4 Manfaat Penelitian 5

1.5 Metode Penelitian 5

1.5.1 Data dan Sumber Data 5

1.5.2 Metode dan Alat Analisis 6

1.6 Sistematika Penulisan Skripsi 9

BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... 11

2.1 Produk Domestik Bruto 11

2.1.1 Definisi Produk Domestik Bruto 11

2.1.2 Pertumbuhan Ekonomi 15

2.1.3 Teori Pertumbuhan Ekonomi 16

2.2 Inflasi 21

2.2.1 Pengertian Inflasi 21

2.2.2 Macam Inflasi menurut (Boediono, Ekonomi Makro, 2014), yaitu: 21

2.2.3 Efek Buruk Inflasi 24

2.2.4 Teori Inflasi. 26

2.3 Suku Bunga (BI-Rate) 27

2.3.1 Pengertian Suku Bunga (BI-Rate) 27

2.3.2 Fungsi Suku Bunga 28

2.3.3 Teori Suku Bunga 29

2.4 Nilai Tukar (Kurs) 30

2.4.1 Pengertian Kurs. 30

2.4.2 Jenis-jenis Kurs 31

2.4.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kurs 32

2.5 Cadangan Devisa 34

2.5.1 Pengertian Cadangan Devisa 34

2.5.2 Komponen Cadangan Devisa 35

2.5.3 Tujuan Cadangan Devisa di Berbagai Negara 37

2.5.4 Rumus dan Sistem Cadangan Devisa 37

2.6 Keterkaitan Antar Variabel.. 39

2.6.1 Keterkaitan Inflasi dengan PDB 39

2.6.2 Keterkaitan Suku Bunga dengan PDB 41

2.6.3 Keterkaitan Kurs dengan PDB 42
2.6.4 Keterkaitan Cadangan Devisa dengan PDB 43
2.7 Penelitian Terdahulu 44
2.8 Kerangka Pemikiran 48
2.9 Hipotesis 48
BAB III METODE PENELITIAN..... 50
3.1 Alat dan Model Analisis 50
3.2 Metode Estimasi OLS dan Asumsi CLRM 51
3.3 Uji Asumsi Klasik 52
3.3.1 Uji Multikolinearitas 52
3.3.2 Uji Normalitas Residual 52
3.3.3 Uji Otokorelasi 53
3.3.4 Uji Heteroskedastisitas 55
3.3.5 Uji Spesifikasi Model 56
3.4 Uji Kebaikan Model 57
3.4.1 Uji Eksistensi Model (uji F) 57
3.4.2 Koefisien Determinasi (R2) 58
3.5 Uji Validitas Pengaruh 59
3.6 Data dan Sumber Data 60
3.6.1 Definisi Operasional Variabel 60
3.6.2 Sumber Data 62
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.. 63
4.1 Analisis Deskriptif 63
4.1.1 Perkembangan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia (PDB) 63
4.1.2 Perkembangan Inflasi di Indonesia 65

4.1.3 Perkembangan Suku Bunga acuan Bank Indonesia (BI Rate) 67
4.1.4 Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia 69
4.1.5 Perkembangan Cadangan Devisa di Indonesia 73
4.2 Hasil Estimasi 76
4.3 Uji Asumsi Klasik 77
4.3.1 Uji Multikolinieritas 77
4.3.2 Uji Normalitas Residual 78
4.3.3 Uji Otokorelasi 78
4.3.4 Uji Heterokedastisitas 79
4.3.5 Uji Spesifikasi Model 79
4.4 Uji Kebaikan Model 80
4.4.1 Eksistensi Model 80
4.4.2 Interpretasi Koefisien Determinasi (R2) 80
4.5 Uji Validitas Pengaruh 81
4.6 Interpretasi Pengaruh Variabel Independen 81
4.7 Interpretasi Ekonomi 82
4.7.1 Inflasi terhadap PDB 82
4.7.2 Suku Bunga terhadap PDB 83
4.7.3 Nilai Tukar Rupiah terhapad PDB 83
4.7.4 Cadangan Devisa terhadap PDB 84
BAB V PENTUP 85
5.1 Kesimpulan 85
5.2 Saran 86
DAFTAR PUSTAKA 88
LAMPIRAN.....93

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Produk Domestik Bruto di Indonesia tahun 2010-2019..... 3

Tabel 4.1 Hasil Estimasi Model Ekonometri 77

Tabel 4.2 Hasil Uji VIF 78

Tabel 4.3 Hasil Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen 81

DAFTAR GAMBAR

Gambar Kurva 2.1 Kurva Demand Inflation 22

Gambar Kurva 2.2 Kurva Cost Inflation 23

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Produk Domestik Bruto di Indonesia (US$)..... 63

Grafik 4.2 Perkembangan Inflasi di Indonesia (%)..... 65

Grafik 4.3 Perkembangan BI Rate (%) 67

Grafik 4.4 Perkembangan Nilai Tukar (Kurs) di Indonesia (Rp)..... 70

Grafik 5.5 Perkembangan Cadangan Devisa di Indonesia (Juta US$)..... 73

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Lengkap.....94

Lampiran 2 : Output Regresi OLS 95

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inflasi, suku bunga acuan BI Rate, nilai tukar dan cadangan devisa terhadap produk domestik bruto di Indonesia tahun 1995-2019. Data yang digunakan adalah inflasi di Indonesia, BI Rate, nilai tukar Rupiah terhadap USD, cadangan devisa di Indonesia dan produk domestik bruto di Indonesia. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah alat analisis regresi berganda dengan pendekatan metode OLS (*Ordinary Least Squares*). Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa inflasi dan suku bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap Produk Domestik Bruto, tetapi variabel nilai tukar dan cadangan devisa berpengaruh secara signifikan terhadap Produk Domestik Bruto.

Kata Kunci : Produk Domestik Bruto, Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, dan Cadangan Devisa.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of inflation, the BI Rate, interest rates and foreign exchange reserves on gross domestic product in Indonesia in 1995-2019. The data used are inflation in Indonesia, BI Rate, Rupiah exchange rate against USD, foreign exchange reserves in Indonesia and gross domestic product in Indonesia. The analytical method used in this study is a multiple regression analysis tool with the OLS (Ordinary Least Squares) approach. Based on the results of this study it can be concluded that inflation and interest rates do not significantly influence Gross Domestic Product, but the exchange rate and foreign exchange reserve variables significantly influence Gross Domestic Product.

Keywords: *Gross Domestic Product, Inflation, Interest Rates, Exchange Rates, and Foreign Exchange Reserves.*