

ANALISIS DINAMIS PENYEBAB INFLASI TIMOR LESTE

Skripsi

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana
Ekonomi (S1)**
Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh:
Arsénio Simão Boni Borromeu
NPM: 101118627

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMAJAYA YOGYAKARTA
YOGYAKARTA,
JANUARI 2017

Skripsi

ANALISIS DINAMIS PENYEBAB INFLASI TIMOR LESTE

Disusun Oleh:

Arsénio Simão Boni Borromeu

NPM: 101118627

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing:



Nurcahyaningtyas,S.E.,M.Si.

14 Desember 2016

Skripsi

ANALISIS DINAMIS PENYEBAB INFLASI TIMOR LESTE

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Arsénio Simão Boni Borromeu

NPM: 101118627

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji

pada tanggal 09 Januari 2017

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi (S1)

Program Studi Ekonomi Pembangunan

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

Dr. R. Maryatmo, MA.

Anggota Panitia Penguji

Drs. Sriji Triandaru, M.Si., Ph.D

Nurcahyaningtyas

Nurcahyaningtyas, SE., M.SI

Yogyakarta, 09 Januari 2017

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta



**FAKULTAS
EKONOMI**

Drs. Budi Suprapto, M.B.A., Ph.

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

ANALISIS DINAMIS PENYEBAB INFLASI TIMOR LESTE

benar-benar hasil karya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila ada di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagaimana atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 18 Desember 2016

Yang Menyatakan



Arsénio Simão Boni Borromeu

MOTTO



PERSEMBAHAN



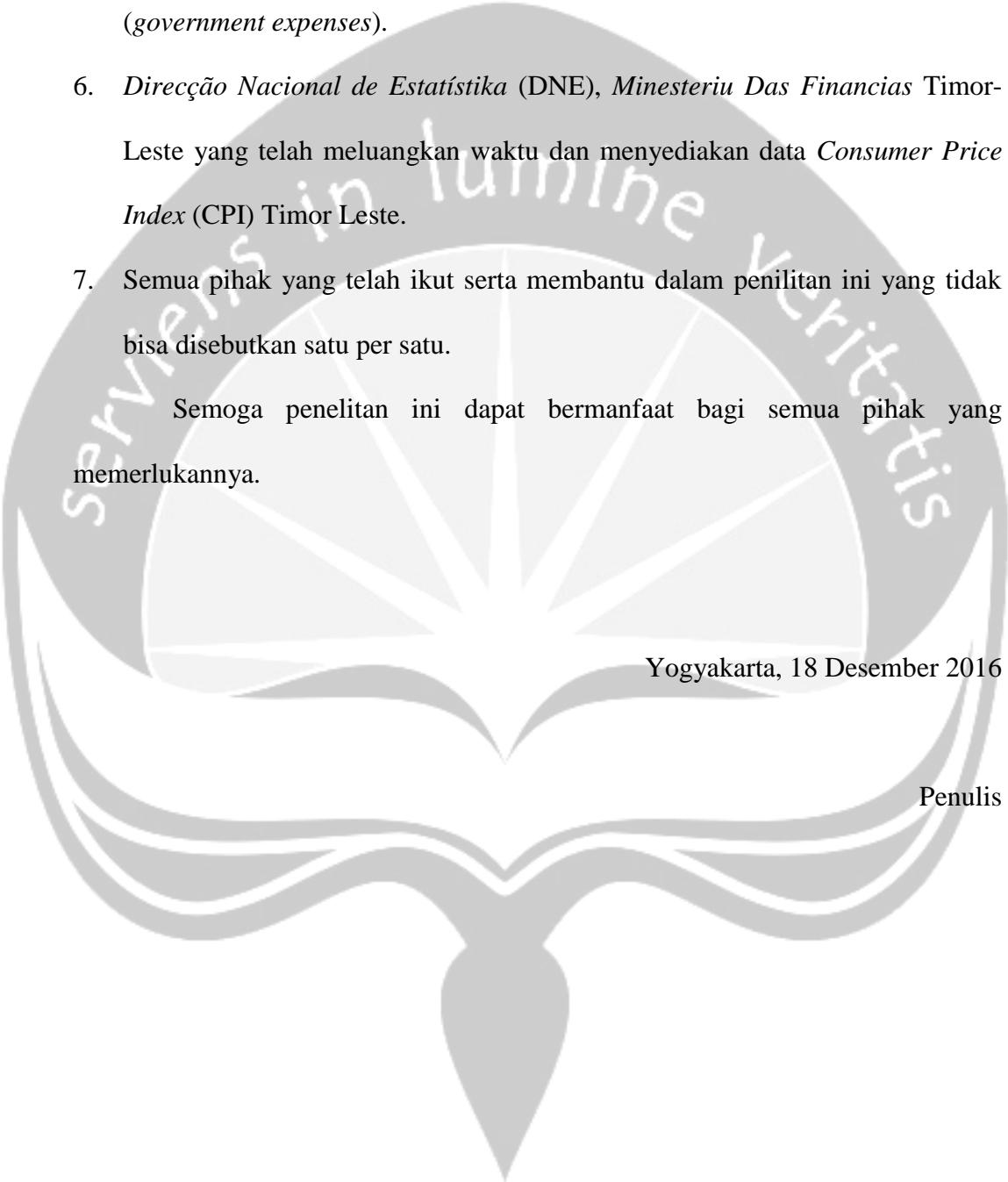
KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini sesuai dengan harapan. Penelitian yang berjudul “**Analisis Dinamis Penyebab Inflasi Timor Leste**” ini dilakukan sebagai salah satu syarat kelulusan dan menyelesaikan studi untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi (S1) dari Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta. Penelitian ini dimaksudkan untuk menganalisis faktor apa saja yang menjadi penyebab inflasi di Timor Leste, baik dalam jangka pendek maupun dalam jangka panjang.

Sangat disadari oleh penulis masih terdapat banyak kekurangan dalam penelitian ini karena terdapat keterbatasan dan kendala yang dihadapi. Oleh karenaitu, penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk penyempurnaan penelitian ini sehingga dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Terima kasih dan penghargaan sebesar-besarnya penulis ucapkan kepada:

1. Ibu Nurcahyaningtyas, S.E.,M.Si., selaku dosen pembimbing yang bersedia memberikan arahan penelitian kepada penulis sehingga penelitian ini dapat diselesaikan.
2. Para Dosen Prodi Ekonomi Pembangunan yang telah mendidik, menuntun, mendukung dan memberi masukan sampai diselesaiannya penelitian ini.
3. Adik-adik yang berada di Jogja khususnya daerah Pinggit yang selalu memberikan dukungan.
4. Teman-teman Prodi Ekonomi Pembangunan yang memberikan dukungan.

- 
5. *Dirasaun Orsamental/ Budget, Minesteriu Das Financias* Timor Leste, yang telah meluangkan waktu dan menyediakan data pengeluaran pemerintah (*government expenses*).
 6. *Direcção Nacional de Estatística (DNE), Minesteriu Das Financias* Timor-Leste yang telah meluangkan waktu dan menyediakan data *Consumer Price Index (CPI)* Timor Leste.
 7. Semua pihak yang telah ikut serta membantu dalam penilitan ini yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukannya.

Yogyakarta, 18 Desember 2016

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR PERSAMAAN.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
HALAMAN INTISARI	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	11
1.5. Hipotesis Penelitian	11
1.6. Sistematika Penulisan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1. KajianTeoritis	13
2.1.1. Inflasi.....	13
2.1.1.1. Definisi dan Pengukuran Inflasi	13
2.1.1.2. Jenis dan Dampak Inflasi.....	14
2.1.2. Sumber-sumber Inflasi	17
2.1.2.1. <i>Demand-Pull Inflation</i>	18

2.1.2.2. <i>Cost-Push Inflation</i>	19
2.1.2.3. <i>Structural</i> dan <i>Imported Inflation</i>	20
2.1.3. Teori-teori Inflasi	21
2.1.3.1. Teori Kuantitas.....	21
2.1.3.2. Teori Keynes	22
2.1.3.3. Teori Strukturalis	22
2.1.4. Respon Inflasi Terhadap Pertumbuhan Uang, Kebijakan Fiskal, dan Fenomena Penawaran.....	24
2.2. Tinjauan Empiris	27
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	33
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1. Jenis dan Sumber Data	36
3.2. Metode Analisis Data	37
3.2.1. Penentuan Panjang Kelambanan (<i>Lag</i>)	41
3.2.2. Uji Stasionaritas	42
3.2.3. Uji Derajat Integrasi.....	45
3.2.4. Uji Kointergasi.....	46
3.2.5. Model <i>Vector Error Correction</i> (VEC)	47
3.2.6. Diagnostik Model VEC.....	49
3.2.6.1. <i>Lag Structured Test</i>	49
3.2.6.2. Uji Autokorelasi model VEC.....	49
3.2.6.3. Uji Heteroskedastisitas model VEC.....	50
3.2.7. Uji Statistik	50
3.2.7.1. Uji t	50
3.2.7.2. Uji F	52
3.2.7.3. Koefisien Determinasi (R^2).....	53
3.2.8. <i>Granger Causality Test</i> Model VEC	53
3.3. Batasan Operasional	55
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	57
4.1. Hasil.....	57
4.1.1. Stasionaritas: <i>Unit Root Test</i>	57

4.1.2. Derajat Kointegrasi	59
4.1.3. Kelambanan (<i>Lag</i>) Optimal.....	62
4.1.4. Kointegrasi: <i>Johansen Co-integration Test</i>	62
4.1.5. Estimasi Model <i>Vector Error Correction</i> (VEC).....	63
4.1.5.1. Hasil Estimasi Jangka Panjang (<i>Johansen Long Run</i>)	65
4.1.5.2. Hasil Estimasi Dinamis Jangka Pendek.....	67
4.1.5.3. Hasil Kausalitas Granger.....	73
4.2. Pembahasan	77
4.2.1. Diskusi Ekonomi Penyebab Inflasi Jangka Panjang	78
4.2.2. Diskusi Ekonomi Penyebab Dinamis Inflasi Jangka Pendek dan Kausalitas Granger.....	80
BAB V PENUTUP	84
5.1. Kesimpulan	84
5.2. Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN	89

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Mitra Dagang Utama di Timor Leste Periode 2004-2014 (ribuan US\$).....	7
Tabel 4.1 Hasil <i>Augmented Dickey Fuller</i> (ADF) Pada Tingkat Level Dengan <i>Intercept</i>	58
Tabel 4.2 <i>Unit Root Test</i> : Hasil <i>Augmented Dickey Fuller</i> (ADF) Pada Diferensi Pertama Dengan <i>Intercept</i>	60
Tabel 4.3 Pemilihan Panjang <i>Lag</i> Optimal	62
Tabel 4.4 Hasil Estimasi Kointegrasi <i>Trace Statistik</i>	63
Tabel 4.5 VEC <i>Residual Correlation Serial Test</i>	64
Tabel 4.6 VEC <i>Residual Heteroskedasticity Tests: No Cross Terms</i>	64
Tabel 4.7 Hasil Estimasi Jangka Panjang (<i>Johansen Long Run</i>) Variabel Dependen: LnCPI.....	66
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Dinamis Jangka Pendek Variabel Dependen: DLnCPI.....	67
Tabel 4.9 VEC <i>Granger Causality/ Block Exogeneity Wald Tests</i> Variabel Dependen: DLnCPI	74
Tabel 4.10 VEC <i>Granger Causality/ Block Exogeneity Wald Tests</i> Variabel Dependen: DLnGov	74
Tabel 4.11 VEC <i>Granger Causality/ Block Exogeneity Wald Tests</i> Variabel Dependen: DLnWRP.....	75
Tabel 4.12 VEC <i>Granger Causality/ Block Exogeneity Wald Tests</i> Variabel Dependen: DLnER	76

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 1.1	Grafik Tingka Inflasi Tahunan Timor Leste Periode 2003-2016	2
Gambar 1.2	Kontribusi Bulanan Jenis Barang dan Jasa Terhadap Tingkat Inflasi di Timor Leste Periode April 2009-Agustus 2011(%)	3
Gambar 1.3	Grafik Realisasi Belanja Pemerintah Timor Leste Periode 2004-2015 (dalam Jutaan US\$).....	6
Gambar 1.4	Grafik Pertumbuhan Import Barang Dagang (<i>Merchandise</i>) Periode 2005-2014	7
Gambar 1.5	Grafik Kontribusi Sektor Pertanian dan Perikanan Terhadap GDP Timor Leste Periode 2001-2012 (%).....	8
Gambar 2.1	<i>Demand-Pull Inflation</i>	18
Gambar 2.2	<i>Cost-Push Inflation</i>	19
Gambar 2.3	Respon Inflasi Terhadap Pertumbuhan Uang.....	25
Gambar 2.4	Respon Inflasi Terhadap Pengeluaran Pemerintah.....	26
Gambar 2.5	Respon Inflasi Terhadap Guncangan Penawaran	27
Gambar 3.1	Proses Pembentukan VAR	41
Gambar 4.1	Grafik Non Stasioneritas Data.....	57
Gambar 4.2	Grafik Stasioner Data Pada Diferensi Pertama	61
Gambar 4.3	<i>Graph of AR Roots</i>	64
Gambar 4.4	<i>Channel Kausal Jangka Pendek Dirangkum dari model VEC</i>	82

DAFTAR PERSAMAAN

	Halaman
(2.1) Persamaan Laju Inflasi	13
(3.1) Persamaan Model StatisInflasi	38
(3.2) Persamaan Umum Model Dinamis.....	39
(3.3) Persamaan VAR LnCPI.....	40
(3.4) Persamaan VAR LnGov	40
(3.5) Persamaan VAR LnWRP	40
(3.6) Persamaan VAR LnER.....	40
(3.7) Persamaan Akaike Information Criterion (AIC)	42
(3.8) Persamaan Akaike Information Criterion (AIC) Ln.....	42
(3.9) Persamaan Unit Root: ADF LnCPI	44
(3.10) Persamaan Unit Root: ADF LnGov.....	44
(3.11) Persamaan Unit Root: ADF LnWRP	44
(3.12) Persamaan Unit Root: ADF LnER	44
(3.13) Persamaan Derajat Integrasi Unit Root: ADF LnCPI.....	45
(3.14) Persamaan Derajat Integrasi Unit Root: ADF LnGov	45
(3.15) Persamaan Derajat Integrasi Unit Root: ADF LnWRP	45
(3.16) Persamaan Derajat Integrasi Unit Root: ADF LnER.....	45
(3.17) Persamaan Trace Statistic.....	46
(3.18) Persamaan Model Vector Error Correction Inflasi.....	48
(3.19) Persamaan t-Hitung	51
(3.20) Persamaan F-Hitung	52
(3.21) Persamaan Koefisien Determinasi.....	53
(3.22) Persamaan Granger Causality y-x.....	54
(3.23) Persamaan Granger Causality x-y.....	54
(3.24) Persamaan Granger Causality LnCPI-LnGov.....	54
(3.25) Persamaan Granger Causality LnGov-LnCPI.....	54

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data.....	90
Lampiran 2 Output Eviews 8: Grafik Data.....	91
Lampiran 3 Output Eviews 8: <i>ADF Unit Root Test</i>	92
Lampiran 4 Output Eviews 8: Grafik Stasionaritas Data	100
Lampiran 5 Output Eviews 8: <i>Lag Length Criteria</i>	101
Lampiran 6 Output Eviews 8: Johansen Cointegration.....	102
Lampiran 7 Output Eviews 8: <i>Lag Structured AR Graph</i>	105
Lampiran 8 Output Eviews 8: <i>Lag Structured AR Table</i>	106
Lampiran 9 Output Eviews 8: <i>LM Autocorrelation Table</i>	107
Lampiran 10 Output Eviews 8: <i>LM Autocorrelation Graph</i>	108
Lampiran 11 Output Eviews 8: <i>Heteroskedastisity (White)</i>	109
Lampiran 12 Output Eviews 8: VEC.....	110
Lampiran 13 Output Eviews 8: <i>Granger Walt Test</i>	113

ANALISIS DINAMIS PENYEBAB INFLASI TIMOR LESTE

Disusun oleh:

Arsénio Simão Boni Borromeu

NPM: 101118627

**Pembimbing
Nurcahyaningtyas,S.E.,M.Si.**

Abstraks

Laju inflasi di Timor Leste mencapai dua digit pada tahun 2008 (12,38%), 2011 (13,10%), 2012 (11,10%), dan 2013 (12,49). Laju inflasi ini tidak diimbangi dengan kenaikan pendapatan masyarakat sehingga berakibat pada penurunan daya beli Timores. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui penyebab dinamis inflasi di Timor Leste. Data *time series* triwulan periode 2004:q1-2016:q2 dianalisis menggunakan model *Vector Error Correction* (VEC) dengan alat analisis *Ordinary Least Square* (OLS). Hasil estimasi model VEC menunjukkan bahwa terjadi perbedaan antara tingkat inflasi yang terjadi (*actual*) dan yang diharapkan (*expected*), hal ini ditunjukkan dengan koefesien dari *speed of adjustment* yang memiliki tanda negatif. Sekitar 4% selisih tingkat inflasi yang diinginkan dengan yang terjadi disesuaikan setiap periode triwulan. Lamanya waktu yang dibutuhkan untuk mencapai keseimbangan dalam jangka panjang adalah selama 25 triwulan atau sekitar 6 tahun. Dalam jangka panjang hanya perubahan nilai tukar yang memiliki pengaruh positif signifikan terhadap perubahan tingkat harga umum dengan elastisitas sebesar 2,38% jika terjadi perubahan nilai tukar sebesar 1%. Begitu pula dengan jangka pendek, hanya perubahan *lag* harga beras dunia (2016:q1, 2015:q4, dan 2015:q1) memiliki pengaruh positif signifikan terhadap perubahan tingkat harga umum aktual (2016:q2). *Granger Causality Test* mengindikasikan perubahan harga beras dunia memiliki pengaruh langsung terhadap inflasi, sedangkan nilai tukar dan pengeluaran pemerintah tidak berpengaruh secara langsung terhadap inflasi. Temuan ini menunjukkan bahwa struktur perekonomian terbuka dan keterbatasan *supply* pangan dalam negeri menempatkan inflasi Timor Leste cukup rentan terhadap fluktuasi atau perubahan nilai tukar dan harga komoditas pangan internasional.

Kata kunci: *Consumer Price Index, Government Expenditure, Exchange Rate, World Rice Price, Vector Error Correction Model, Granger Causality, Timor-Leste.*