

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR
TERHADAP M_2 DI INDONESIA
(Kasus Indonesia Januari 2000 sampai Desember 2007)**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (SI)
Pada Program Studi Ilmu Ekonomi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh:

Maria Imelda Astuti

NPM: 05 11 15708

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

2009

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR
TERHADAP M_2 DI INDONESIA
(Kasus Indonesia Januari 2000 sampai Desember 2007)**

Disusun Oleh:

Maria Imelda Astuti

NPM: 05 11 15708

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing Utama

Kuspradono

Kuspradono, Dipl.-Volksw.

Tanggal, 13 November 2009

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR
TERHADAP M_2 DI INDONESIA
(Kasus Indonesia Januari 2000 sampai Desember 2007)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Maria Imelda Astuti

05 11 15708

**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 7 Desember 2009
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Ilmu Ekonomi
Fakultas Ekonomi Universitas Atmajaya Yogyakarta**

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua


Drs. Sigit Triandaru, M.Si

Anggota


Kuspradono, Dipl.-Volksw


A. M. Soedjono, DRS, MS.

Yogyakarta, 14 Desember 2009

**Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Atma Jaya Yogyakarta**


Dr. R. Maryatmo, MA


PERNYATAAN

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

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR
TERHADAP M_2 DI INDONESIA
(Kasus Indonesia Januari 2000 sampai Desember 2007)**

Benar-benar hasil karya saya 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, catatan kaki atau daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 16 April 2009

Yang menyatakan,



Maria Imelda Astuti

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kuasa, berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi ini ditulis guna memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dengan segala kerendahan hati, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak baik berbentuk lembaga maupun pribadi yang telah memberi bantuan, bimbingan dan dukungan dari awal sampai akhir selesainya skripsi ini. Penulis mengucapkan terima kasih kepada:

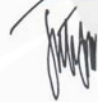
1. Bapak Dr. R. Maryatmo, MA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
2. Bapak Kuspradono, Dipl-Volksw selaku dosen pembimbing yang telah berkenan membimbing, mendampingi dan mengarahkan penulis dalam menyelesaikan skripsi.
3. Bapak Drs. Sigit Triandaru, M.Si dan Bapak AG. Edi Sutarta, SE.,M.Si. atas nasehat dan masukannya dalam kolokium, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
4. Bapak Drs. Aloysius Gunadi Brata, SE.,M.Si. selaku Wakil Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi yang telah memberikan nasehat dan masukannya dalam kolokium, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.

5. Segenap dosen, karyawan pengajaran, karyawan administrasi umum, dan karyawan perpustakaan SI yang telah membantu kelancaran dalam menyusun skripsi.
6. Kedua orangtuaku tercinta Bapak Alex Djeharu dan mama Monika Meli, atas segala doa, dukungan, perhatian, pengorbanan dan kasih sayangnya, sehingga skripsi ini cepat selesai.
7. K'Robi, Toni dan Randi, atas segala doa, perhatian dan dukungannya.
8. Kakek Linus (Alm), Kakek Yohanes (ema Nai), Nenek Katarina (Almh) dan Nenek Yuliana (Almh).
9. Semua keluarga besar di Manggarai atas dukungannya.
10. K'Loik atas segala doa, kesabaran, dukungan dan kasih sayangnya selama ini, sehingga skripsi ini cepat selesai.
11. Sahabat-sahabatku Ria, Cinthya, Monic, Elyn dan teman-teman IE angkatan 2005, 2004 dan 2006, terima kasih untuk persahabatan yang indah dan semangat yang diberikan dalam menyelesaikan skripsi.
12. Ibu Suryani dan Pak Handoyo, anak-anak kos, Jibul, Nurul, Vivi, ka Andry, Norah, Clara dan Priska.
13. Teman-teman Manggarai di Jogja (khususnya: Muel, k'Nardi, k'Dicky, k'Dion, k'Kalis, k'Itok, k'Diwal, k'Tomy, Rizal, Tono, Rio, Tony, Atok, Intong, dll), atas dukungan dan kebersamaannya selama ini.
14. Semua pihak, yang tidak bisa disebutkan satu persatu, yang telah memberikan motivasi dan dukungan serta doanya sehingga terselesaikannya skripsi ini.

Semoga Tuhan Yang Maha Kuasa berkenan membalas budi baik yang telah diberikan. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya.

Yogyakarta, 16 April 2009

Penulis



(Maria Imelda Astuti)

MOTTO

“Sekalipun aku berjalan dalam lembah kekelaman, aku tidak takut bahaya, sebab
Engkau besertaku; gada-Mu dan tongkat-Mu, itulah yang menghibur aku.”

(Mazmur 23:4)

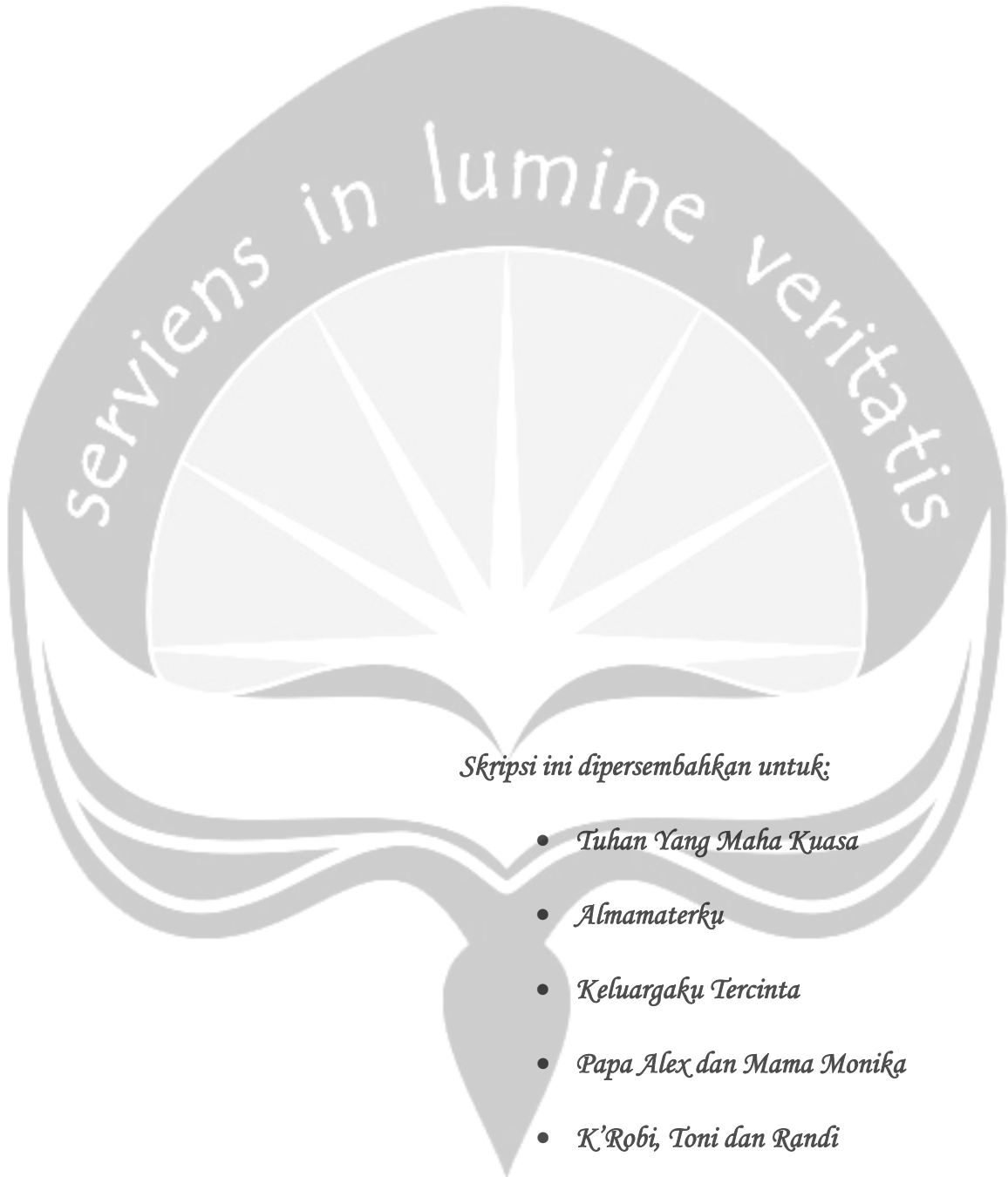
“Terpujilah TUHAN, sebab kasih setia-Nya ditunjukkan-nya kepadaku dengan
ajaib pada waktu kesesakan!”

(Mazmur 31:22)

“Hidup memerlukan pengorbananan; Pengorbanan memerlukan perjuangan;
Perjuangan memerlukan ketabahan; Ketabahan memerlukan keyakinan.
Keyakinan menentukan keberhasilan; Keberhasilan menentukan kebahagiaan.”

“Indahnya hidup bukan terletak pada seberapa banyak orang yang mengenal
dirimu, tapi pada seberapa banyak orang yang menjadi bahagia karena telah
mengenal dirimu”

HALAMAN PERSEMBAHAN



Skripsi ini dipersembahkan untuk;

- *Tuhan Yang Maha Kuasa*
- *Almamaterku*
- *Keluargaku Tercinta*
- *Papa Alex dan Mama Monika*
- *K'Robi, Toni dan Randi*
- *My Lovely K'Loik Rigitz.*

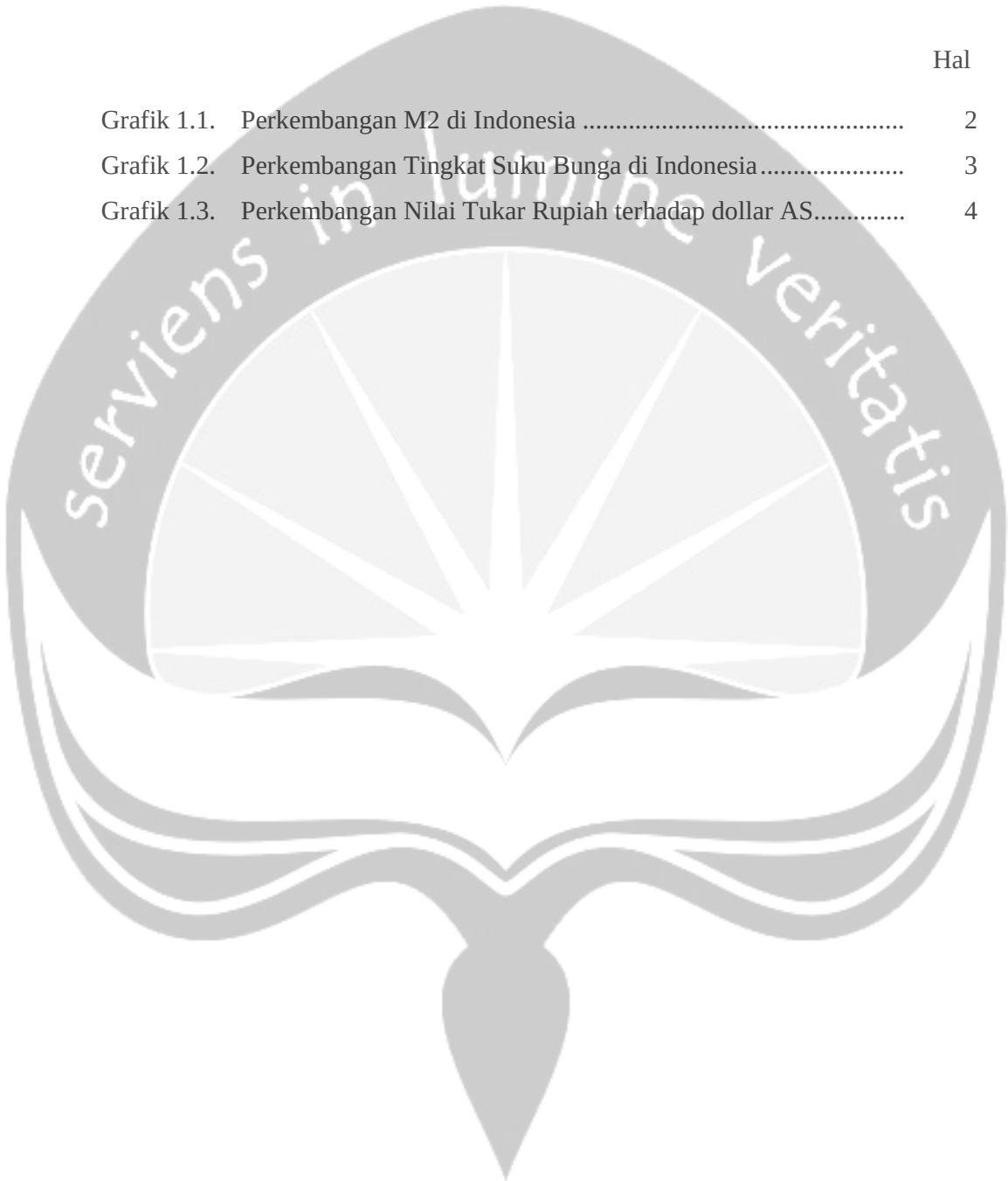
DAFTAR ISI

	Hal
BAB 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	5
1.5 Studi Terkait	6
1.6 Hipotesis Penelitian	7
1.7 Definisi Operasional	8
1.8 Metode Penelitian	9
1.8.1 Jenis dan Sumber Data.....	9
1.8.2 Model	9
1.8.3 Alat Analisis	11
1.9 Sistematika penulisan	16
 BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Definisi dan Fungsi Uang	17
2.2 Definisi Jumlah Uang Beredar.....	19
2.2.1 Uang Beredar Dalam Arti Sempit (M_1)	19
2.2.2 Uang Beredar Dalam Arti Luas (M_2).....	20
2.2.3 Uang Beredar Dalam Arti Lebih Luas (M_3).....	21
2.3 Teori-Teori Uang Beredar	21
2.3.1 Teori Kuantitas mengenai Uang	21
2.3.2 Teori Cambridge (Marshall-Pigou).....	22
2.3.3 Teori Keynes	23
2.4 Pengertian Tingkat Suku Bunga dan Nilai Tukar	24
2.4.1 Pengertian Tingkat Suku Bunga	24
2.4.2 Pengertian Nilai Tukar	26

2.5 Teori Suku Bunga dan Nilai Tukar	28
2.5.1 Teori Suku Bunga	28
2.5.2 Teori Nilai Tukar	30
2.6 Hubungan Suku Bunga dengan M2	31
2.7 Hubungan Nilai Tukar dengan M2	31
 BAB III GAMBARAN UMUM	
3.1 Perkembangan M2 di Indonesia.....	32
3.2 Perkembangan Suku Bunga di Indonesia.....	35
3.3 Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia.....	37
 BAB IV ANALISIS DATA	
4.1. Uji MWD	42
4.2. Uji Asumsi Klasik.....	44
4.2.1. Uji Multikolinearitas	44
4.2.2. Uji Autokorelasi	45
4.2.3. Uji Heteroskedastisitas	46
4.3. Pengujian Statistik.....	47
4.3.1. Uji t.....	47
4.3.1. Uji F	48
4.3.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	48
4.4. Interpretasi Ekonomi.....	49
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	52
5.2. Saran.....	52
 DAFTAR PUSTAKA	54
LAMPIRAN.....	57

DAFTAR GRAFIK

	Hal
Grafik 1.1. Perkembangan M2 di Indonesia	2
Grafik 1.2. Perkembangan Tingkat Suku Bunga di Indonesia	3
Grafik 1.3. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah terhadap dollar AS.....	4



DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 3.1. Perkembangan Jumlah Uang Beredar M2 di Indonesia.....	33
Tabel 3.2. Perkembangan Tingkat Suku Bunga di Indonesia	36
Tabel 3.3. Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia.....	38
Tabel 4.1. Hasil Auxillary Regresssion	45
Tabel 4.2. Deteksi Autokorelasi (Breusch-Godfrey)	46
Tabel 4.3. Perbaikan Penyakit Autokorelasi (Cochrane-Orcutt)	46
Tabel 4.4. Deteksi Heteroskedastisitas	47

DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
LAMPIRAN 1 Data	57
LAMPIRAN 2 Hasil Tabulasi Z2.....	60
LAMPIRAN 3 Tabulasi.....	62
LAMPIRAN 4 Uji MWD.....	65
LAMPIRAN 5 Hasil Uji Regresi Model Log-linear.....	69
LAMPIRAN 6 Pengujian Multikolinearitas.....	70
LAMPIRAN 7 Pengujian Autokorelasi.....	71
LAMPIRAN 8 Perbaikan Penyakit Autokorelasi.....	72
LAMPIRAN 9 Pengujian Heteroskedastisitas	73

PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR TERHADAP M_2 DI INDONESIA

(Kasus Indonesia Januari 2000 sampai Desember 2007)

Disusun Oleh:
Maria Imelda Astuti
NPM: 05 11 15708

Pembimbing

Kuspradono, Dipl-Volksw.

Intisari

Penelitian ini untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh tingkat suku bunga dan nilai tukar terhadap M_2 di Indonesia periode Januari 2000 sampai Desember 2007. Data yang digunakan adalah data sekunder yang berasal dari Statistik Ekonomi dan Keuangan Indonesia yang merupakan hasil publikasi Bank Indonesia (www.bi.go.id). Alat analisis yang digunakan adalah Ordinary Least Square (OLS). Pengujian asumsi klasik yaitu melakukan pengujian terhadap pelanggaran multikolinearitas, autokorelasi dan heteroskedastisitas. Setelah uji asumsi klasik, kemudian dilanjutkan dengan uji statistik yang meliputi uji koefisien regresi individu (t-test), uji koefisien regresi keseluruhan (F-test), uji koefisien determinasi (R^2).

Setelah dilakukan pengujian asumsi klasik dan statistik maka hasil yang diperoleh dari penelitian ini yaitu dari hasil analisis terbukti bahwa tingkat suku bunga (R) secara individu tidak berpengaruh secara signifikan terhadap jumlah uang beredar M_2 dan nilai tukar secara individu berpengaruh positif dan signifikan terhadap M_2 .

Kata kunci: jumlah uang beredar M_2 , tingkat suku bunga, nilai tukar.