

**UNIVERSITAS INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI**

SKRIPSI

**STABILITAS PERMINTAAN UANG :
STUDI KASUS INDONESIA PERIODE 1993.1-2007.8**

Diajukan Oleh :
Anna Nur Rahmawaty
060400011Y

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI
2008**

KATA PENGANTAR

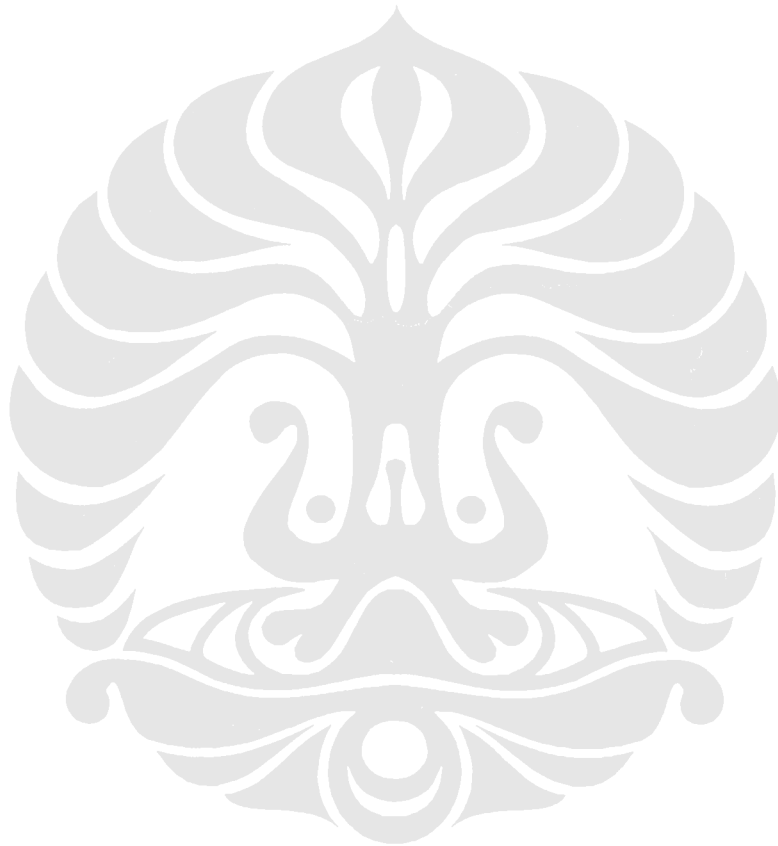
Puji dan syukur Alhamdulillah saya panjatkan kepada Allah SWT, karena rahmat dan hidayat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini merupakan perjalanan akhir saya dalam usaha mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi. Dalam proses penyelesaian skripsi ini, banyak sekali pihak-pihak yang telah membantu saya. Untuk itu saya mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Karyaman Muchtar selaku pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak M. Ikhsan dan Ibu Beta Y. Gitaharie selaku penguji, terima kasih telah meluangkan waktu Bapak dan Ibu untuk menguji saya.
3. Mas Chaikal yang telah membantu saya *nge-run* data.
4. Bapak dan mama tercinta yang selalu memberikan segala dukungan moral, spiritual dan juga material. Love you both
5. Mas Fajar dan Mbak Kanthi. Mas Iyo, mas makasih banget ya lo gak pernah ngitung-ngitung kalo nolongin gw.
6. Temen-temen kosan Griya Enha Frilasari (babon), Manda Fidella (krib2), Mariska Natasha (marimar) dan Nuri Ardhiputri (mabol). Makasih ya, bareng-bareng lo semua selalu buat gw ketawa.
7. Temen-temen IE '04 Naila, Mamay, Bima-Jogja (bundling hehehhe..), Karlina, Brit, Rika, Jibe.....dan semuanya. Temen2 seperjuangan 23 Juni Shinta dan Witri.

8. My one and only JM, hmmm thanks for making me smile and supporting me in your way (even you don't understand what skripsi is :p). Wish every dreams that we have become real one day ☺.

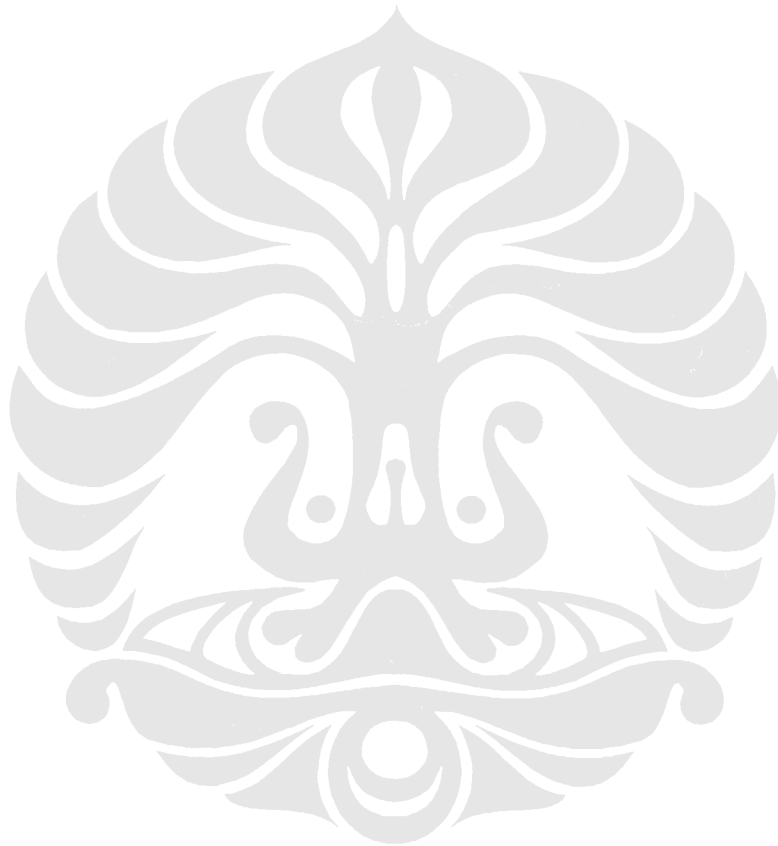
Akhir kata, semoga skripsi ini berguna.



DAFTAR ISI

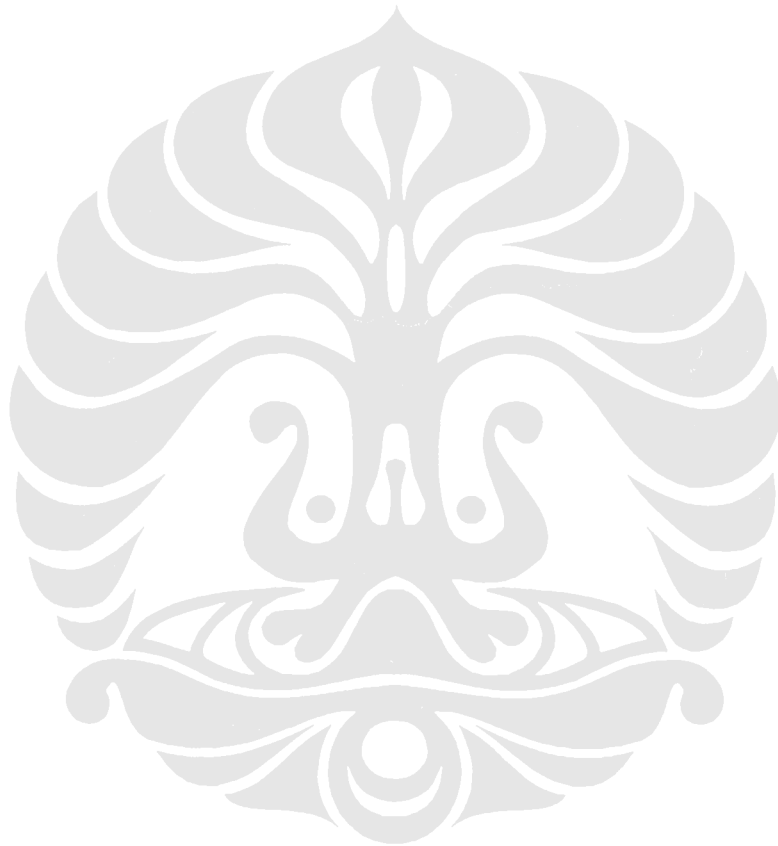
KATA PENGANTAR.....	i
ABSTRAKSI.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GRAFIK.....	vii
1. PENDAHULUAN.....	1
1.1 LATAR BELAKANG.....	1
1.2 PERUMUSAN MASALAH.....	2
1.3 TUJUAN.....	2
1.4 HIPOTESA PENELITIAN.....	3
1.5 DATA DAN METODOLOGI.....	3
1.5.1 Data.....	3
1.5.2 Metodologi.....	4
1.6 SISTEMATIKA PENULISAN.....	5
2. LANDASAN TEORI.....	7
2.1 TINJAUAN LITERATUR.....	7
2.1.1 DEFINISI UANG.....	7
2.1.2 TEORI PERMINTAAN UANG.....	9
2.1.2.1 <i>The Quantity Theory of Money</i>	9
2.1.2.2 <i>The Cambridge Approach</i>	10
2.1.2.3 <i>The Theory of Liquidity Preference</i>	11
2.1.2.4 <i>The Inventory Model</i>	15
2.1.2.5 Teori Permintaan Uang Modern.....	18
2.2 STUDI EMPIRIS SEBELUMNYA.....	19
3. PERGERAKAN PERMINTAAN UANG.....	25
4. METODOLOGI PENELITIAN.....	33
4.1 SPESIFIKASI MODEL.....	33
4.2 DATA DAN VARIABEL.....	34
4.3 ANALISIS ERROR CORRECTION MODEL.....	35
4. 3. 1 Stasioneritas.....	36
4. 3. 2 Kointegrasi.....	42
4. 3. 3 <i>Error Correction Model (ECM)</i>	44
4. 4 CUSUM DAN CUSUMSQ.....	46
5. HASIL ESTIMASI.....	47
5.1 Uji Stasioneritas.....	47
5.2 Uji Kointegrasi dan Analisis Jangka Panjang.....	50
5.3 <i>Error Correction Model (ECM)</i>	52
5.4 Analisis Hasil Estimasi.....	56
5. 4 Stabilitas Menggunakan CUSUM dan CUSUMSQ.....	60
6. KESIMPULAN DAN SARAN.....	67

6.1 Kesimpulan.....	67
6.2 Keterbatasan dan Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	70
LAMPIRAN.....	72



DAFTAR TABEL

Tabel 5.1 Hasil Uji ADF.....	49
Tabel 5.2 Hasil Uji Kointegrasi Metode Johansen.....	51
Tabel 5.3 Hasil Estimasi Menggunakan Metode Johansen.....	51
Tabel 5.4 Estimasi Error-Correction Model.....	54
Tabel 5.5 Hasil Uji Stasioneritas Residual.....	63
Tabel 5.5 Perkembangan Transaksi dengan Alat Pembayaran Bukan Tunai Berbasis Elektronik/Kartu.....	65



DAFTAR GRAFIK

Grafik 3.1 Perkembangan M1 dan M2.....	25
Grafik 5.1 Perkembangan Jumlah Uang Beredar (M2) riil.....	48
Grafik 5.2 Perkembangan PDB.....	48
Grafik 5.3 Perkembangan Suku Bunga SBI 1 Bulan.....	49
Grafik 5.4 Pergerakan M2 riil dan PDB.....	54
Grafik 5.9 Pergerakan M2 riil dan Suku Bunga SBI.....	59

