

PERMINTAAN UANG DI INDONESIA

MENURUT TEORI PORTOFOLIO

(1995.I – 2002.III)

SKRIPSI



DISUSUN OLEH:

WASIS PRASOJO

No. MHS : 99 313 037

**JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA
2003**

PERMINTAAN UANG DI INDONESIA

MENURUT TEORI PORTOFOLIO

(1995.I – 2002.III)

SKRIPSI

Disusun dan digunakan untuk memenuhi syarat ujian akhir

guna memperoleh gelar sarjana jenjang strata-1 (S1)

Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi

Universitas Islam Indonesia

DISUSUN OLEH:

WASIS PRASOJO

No. MHS : 99 313 037

JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ISLAM INDONESIA

2003

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI

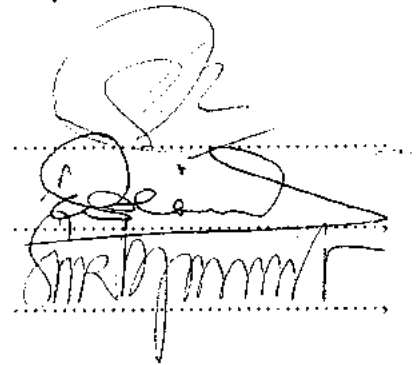
SKRIPSI BERJUDUL:

PERMINTAAN UANG DI INDONESIA MENURUT TEORI PORTOFOLIO (1995.I-
2002.III)

Disusun Oleh: WASIS PRASOJO
Nomor Mahasiswa: 99313037

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji dan dinyatakan LULUS
pada tanggal 18 September 2003

Pembimbing Skripsi : DRS. SUHARTO, M.Si
Penguji I : DR. EDY SUANDI HAMID, M.EC
Penguji II : DRA. SARASTRI MUMPUNI R, M.SI



Mengetahui
Fakultas Ekonomi
Islam Indonesia



Suwarsono, MA

HALAMAN PENGESAHAN

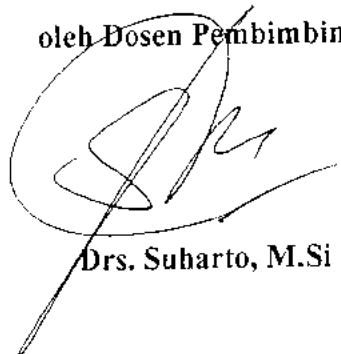
PERMINTAAN UANG DI INDONESIA MENURUT TEORI PORTOFOLIO (1995.I – 2002.III)

Wasis Prasojo
No. MHS : 99 313 037

Yogyakarta, ¹²Agustus 2003

Skripsi ini telah disetujui dan disahkan

oleh Dosen Pembimbing:



Drs. Suharto, M.Si

ada dit. ijia

MOTTO

◆ *Homo proponit, sed Deus disponit*

◆ *Amicus Plato, sed magis amica veritas*

*Suatu kesalahan besar bila seseorang berteori sebelum memiliki data.
Orang yang bijak mulai menggali fakta untuk membentuk teori,
agar teori sesuai dengan fakta.*
- Sherlock Holmes

*Barang siapa merintis jalan mencapai ilmu,
maka Allah akan memudahkan jalan baginya ke surga*
- HR. Muslim

*Lebih baik sakit karena telah bertindak dengan benar,
daripada sakit karena tidak berbuat apa-apa.*
- R. L. Stevenson

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini kupersembahkan kepada:

- *Yang tercinta Bapak dan Mama yang selalu memberikan kasih sayang dan doanya dengan tulus dan ikhlas*
- *Adik-adikku yang tersayang, Dita, Wahyu, dan Wisnu yang selalu memberikan keceriaan*
- *Semua Guru-guruku yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat banyak dan arti sebuah hidup*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur kehadiran Allah S.W.T. yang telah melimpahkan rahmat serta hidayahnya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang diberi judul **“Permintaan Uang di Indonesia Menurut Teori Portofolio (1995.I – 2002.III)”**. Tidak lupa shalawat serta salam kita haturkan kepada Rasulullah S.A.W, keluarga, sahabat, serta para pengikutnya sampai akhir zaman.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna menyelesaikan pendidikan Program S-1 pada Jurusan Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak dapat berdiri sendiri, melainkan dengan bantuan baik moril maupun materil dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Drs. Suharto, M.Si, selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang dengan penuh kesabaran dan ketelitian telah memberikan bimbingan, pengarahan, dan saran sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan.
2. Drs. Agus Widarjono, M.A, selaku Dosen Pembimbing Akademik sekaligus Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia yang telah membimbing penulis selama menuntut ilmu.

3. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia, yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan pada penulis.
4. Seluruh Karyawan Fakultas Ekonomi, Universitas Islam Indonesia, khususnya Mas Ismanto atas informasi dan kemudahan-kemudahan yang telah diberikan.
5. Teman-temanku, Susan Ambiko, Handriyani, Wiwid, Atta, Eko, Angga, Umi, dan seluruh Angkatan '99 Jurusan Ekonomi Pembangunan, Universitas Islam Indonesia.
6. Seluruh Keluarga yang telah memberikan dorongan dan semangat selama penelitian dan penyusunan skripsi ini.
7. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan hingga terselesainya penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Untuk itu sangat diharapkan komentar, kritik, dan saran dari berbagai pihak, dan dengan senang hati akan diterima dan dijadikan bahan masukan yang berguna. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membacanya.

Wassalamu`alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, Agustus 2003

Penulis

Wasis Prasajo

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Metodologi Penelitian	7
1.5.1. Sumber Data	7
1.5.2. Metode Analisa Data	7
1.5.3. Pengujian Statistik	8
1.5.4. Uji Asumsi Klasik	10
1.6. Sistematika Penulisan	11

BAB II. KAJIAN PUSTAKA	13
2.1. Jaka Sriyana	13
2.2. Catur Sugiyanto	16
2.3. Nano Prawoto	20
2.4. Dini Hariyanti	23
BAB III. LANDASAN TEORI	27
3.1. Uang	27
3.1.1. Ciri-ciri Uang	29
3.1.2. Fungsi Uang	30
3.1.3. Definisi Uang	31
3.2. Variabel-variabel yang Mempengaruhi Permintaan Uang	32
3.2.1. Produk Domestik Bruto	32
3.2.2. Teori Tingkat Suku Bunga	34
3.2.2.1. Teori Klasik	35
3.2.2.2. Teori Keynes	35
3.2.3. Inflasi	37
3.2.3.1. Jenis Inflasi menurut Sifatnya	37
3.2.3.2. Jenis Inflasi Menurut Sebabnya	37
3.2.3.3. Jenis Inflasi Menurut Asalnya	38
3.2.3.4. Dampak Inflasi	38
3.2.4. Kurs	40
3.2.5. Indeks Harga Saham Gabungan	42

3.3. Teori Permintaan Uang	43
3.3.1. Teori Permintaan Uang Klasik	43
3.3.2. Teori Permintaan Uang Keynes	45
3.3.2.1. Permintaan Uang untuk Tujuan Transaksi	46
3.3.2.2. Permintaan Uang untuk Tujuan Spekulasi	47
3.3.2.3. Permintaan Total akan Uang	47
3.3.3. Teori Permintaan Uang Friedman	48
3.3.4. Teori Permintaan Uang Portofolio	50
3.4. Teori Regresi	52
3.5. Hipotesis Penelitian	58
BAB IV. GAMBARAN UMUM PEREKONOMIAN INDONESIA	60
4.1. Keadaan Perekonomian Indonesia	60
4.2. Jumlah Uang Beredar	61
4.3. Produk Domestik Bruto	67
4.4. Tingkat Suku Bunga	69
4.5. Inflasi	73
4.6. Kurs	75
4.7. Indeks Harga Saham Gabungan	80
BAB V. ANALISIS HASIL ESTIMASI	85
5.1. Deskripsi Data	85
5.2. Hasil Regresi	87

5.3. Uji Hipotesis	88
5.3.1. Uji Variabel-variabel Penjelas Secara Individual	
(Uji t-Statistik)	88
5.3.2. Uji Variabel-variabel Penjelas Secara Serempak	
(Uji F-Statistik)	92
5.3.3. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	94
5.4. Uji Asumsi Klasik	94
5.4.1. Pengujian Multikolinearitas	94
5.4.2. Pengujian Autokorelasi	95
5.4.3. Pengujian Heteroskedastisitas	97
5.5. Pembahasan Hasil Estimasi	98
BAB VI. KESIMPULAN DAN SARAN	101
6.1. Kesimpulan	101
6.2. Saran	103

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Jumlah Uang Beredar di Indonesia	62
Tabel 4.2. Pertumbuhan Kuartalan Uang Beredar	63
Tabel 4.3. PDB Indonesia Berdasarkan Harga Konstan Tahun 1993	67
Tabel 4.4. Suku Bunga Rata-rata Tertimbang SBI	71
Tabel 4.5 Laju Inflasi	74
Tabel 4.6. Kurs Rupiah / US Dollar	75
Tabel 4.7. Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Jakarta	80
Tabel 5.1. Data yang Digunakan dalam Perhitungan Regresi	86
Tabel 5.2. Hasil Regresi Permintaan Uang di Indonesia	87
Tabel 5.3. Uji t Satu Sisi terhadap Masing-masing Variabel	88
Tabel 5.4. Hasil Pengujian Multikolinearitas	95
Tabel 5.5. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	98

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Statistik d Durbin-Watson	57
Gambar 5.1. Uji t-Statistik Satu Sisi Variabel PDB	89
Gambar 5.2. Uji t-Statistik Satu Sisi Variabel Tingkat Bunga	90
Gambar 5.3. Uji t-Statistik Satu Sisi Variabel Inflasi	91
Gambar 5.4. Uji t-Statistik Satu Sisi Variabel Kurs	91
Gambar 5.5. Uji t-statistik Satu Sisi Variabel IHSG	92
Gambar 5.6. Uji F-Statistik Variabel Independen terhadap Variabel Dependen	93
Gambar 5.7. Pengujian Autokorelasi	97