

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT HARGA UMUM, PENDAPATAN RIIL,
TINGKAT BUNGA, DAN GIRO WAJIB MINIMUM (GWM) TERHADAP
EKSES LIKUIDITAS PERBANKAN DI INDONESIA
(PERIODE 2006:Q1-2012:Q1)**

(Skripsi)

Oleh

RATIH AMANDARUM SARWENDAH



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMPUNG
BANDAR LAMPUNG
2013**

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT HARGA UMUM, PENDAPATAN RIIL,
TINGKAT BUNGA, DAN GIRO WAJIB MINIMUM (GWM) TERHADAP
EKSES LIKUIDITAS PERBANKAN DI INDONESIA
(PERIODE 2006:Q1-2012:Q1)**

Oleh

RATIH AMANDARUM SARWENDAH

Skripsi

Sebagai Salah Satu Syarat untuk Mencapai Gelar

SARJANA EKONOMI

Pada

Jurusan Ekonomi Pembangunan

Fakultas Ekonomi Universitas Lampung



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS LAMPUNG
BANDAR LAMPUNG
2013**

ABSTRAK

Analisis Pengaruh Tingkat Harga Umum, Pendapatan Riil, Suku Bunga, dan Giro Wajib Minimum (GWM) Terhadap Ekses Likuiditas Perbankan di Indonesia (Periode 2006:Q1 – 2012:Q1)

Oleh

RATIH AMANDARUM SARWENDAH

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh tingkat harga umum, pendapatan riil, suku bunga, dan giro wajib minimum terhadap ekses likuiditas perbankan di Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah runtun waktu data bulanan selama periode 2006:Q1-2012:Q1. Pengujian yang dilakukan menggunakan metode *Ordinary Least Square* (OLS). Untuk pengujian hipotesis digunakan uji t dan uji F dan untuk pengujian asumsi dasar menggunakan uji Asumsi Klasik, yaitu uji multikolineritas, hetrosekedastisitas, normalitas, dan autokorelasi.

Hasil penelitian ini menunjukkan nilai yang signifikan dari keseluruhan variabel bebas. Artinya dari keseluruhan variabel bebas yang digunakan berpengaruh nyata terhadap ekses likuiditas perbankan. Tingkat harga umum berpengaruh positif terhadap ekses likuiditas perbankan di Indonesia sebesar 1391.176. Pendapatan riil berpengaruh negatif terhadap ekses likuiditas perbankan sebesar -0.400455. Suku bunga berpengaruh negatif terhadap ekses likuiditas perbankan sebesar -24927.75. Giro Wajib Minimum (GWM) berpengaruh negatif terhadap ekses likuiditas perbankan sebesar -0.673995. Berdasarkan uji F secara bersama-sama keseluruhan variabel bebas berpengaruh nyata terhadap ekses likuiditas perbankan di Indonesia.

Kata Kunci: Ekses Likuiditas, tingkat harga umum, pendapatan riil, suku bunga, Giro Wajib Minimum (GWM)

ABSTRACT

Analysis Effect of General Price Level, Real Income, Interest Rates, and Reserve Requirement (GWM) Against Excess Liquidity Banking in Indonesia (period 2006: Q1 - 2012: Q1)

by

RATIH AMANDARUM SARWENDAH

This study aims to determine how much influence the general price level, real income, interest rates and reserve requirement against excess liquidity in Indonesia. The data used in this study is the time series of monthly data for the period 2006: Q1-2012: Q1. Tests were performed using the method of Ordinary Least Square (OLS). To test the hypothesis used t test and F test and to test the basic assumptions used classical assumption test, the test multikolinieritas, hetrosekedastisitas, normality, and autocorrelation.

The results of this study demonstrate significant value of the overall independent variables. This means that of all the independent variables used real impact on excess liquidity. General price level positive effect on excess liquidity in Indonesia amounted to 1391,176. Real income negatively affect the excess liquidity of -0.400455. Interest rates negatively affect the excess liquidity of -24927.75. Statutory (GWM) negatively affect the excess liquidity of -0.673995. Based on the F test together the entire independent variables significantly affect the excess liquidity in Indonesia.

Keywords: excess liquidity, the general price level, real income, interest rates, statutory (GWM)

Judul Skripsi : ANALISIS PENGARUH TINGKAT HARGA
UMUM, PENDAPATAN RIIL, TINGKAT BUNGA,
DAN GIRO WAJIB MINIMUM (GWM) TERHADAP
EKSES LIKUIDITAS PERBANKAN DI INDONESIA
(PPERIODE 2006:Q1-2012:Q1)

Nama Mahasiswa : Ratih Amandarum Sarwendah

Nomor Pokok Mahasiswa : 0811021046

Jurusan : Ekonomi Pembangunan

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

MENYETUJUI

1. Komisi Pembimbing

Prof. S.S.P Pandjaitan, S.E., M.Sc., Ph.D
NIP 194511111967121001

2. Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan

Muhhamad Husaini, S.E., M.E.
NIP 196012201989031004

MENGESAHKAN

1. Tim Penguji

Ketua : Prof. S.S.P. Pandjaitan, S.E., M.Sc. _____

Penguji

Bukan Pembimbing : Toto Gunarto, S.E., M. Si. _____

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Prof. Dr. Satria Bangsawan, S.E., M.Si.

NIP 196109041987031011

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 21 Februari 2013

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISM

“Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis dengan sungguh-sungguh dan tidak merupakan penjiplakan hasil karya orang lain. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman/sanksi sesuai peraturan yang berlaku”.

Bandar Lampung, Maret 2013

Penulis

Ratih Amandarum Sarwendah

Dengan segala ketulusan hati, doa, serta syukur kepada Allah SWT.

kupersembahkan karya ini kepada:

Kedua orang tuaku, Mama & Papa yang selalu memberikan doa, cinta, kasih sayang, dukungan moral, spiritual dan material yang tak pernah berhenti dan takkan mampu terbalas. Karena senyum kalian adalah semangatku.

Saudara-saudaraku tersayang, Mas Hendro & Mba Ros, Kak Ririn & Mas Nugie, serta keponakan-keponakanku Pandi, Vania, Uta, dan Arga yang selalu memberikan warna dalam hidupku.

Sahabat-sahabatku yang selalu memberikan dukungan dan semangat, terima kasih atas kebersamaan kita selama ini. Perjuangan yang kita jalani akan menjadi cerita indah diakhir nanti.

Almamater Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Ekonomi Pembangunan Universitas Lampung, sebagai langkah awal untukku belajar dan berkarya lebih baik.

MOTTO

“Karena sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sebelum mereka mengubah keadaan diri mereka sendiri”

(Q.S Ar-Ra’d:11)

“Berdoa, Berusaha, Sabar, Ikhlas, dan SUKSES”

(Ratih Amandarum)

“Kamu adalah apa yang kamu pikirkan”

(Budi Prasetyo)

“Mengeluh dapat mengurangi kekuatan”

(Anonim)

SANWACANA

Puji syukur kepada Allah SWT yang melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Tingkat Harga Umum, Pendapatan Riil, Suku Bunga, dan Giro Wajib Minimum (GWM) terhadap Ekses Likuiditas Perbankan di Indonesia periode (2006:Q1-2012:Q1)”.

Dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Hi. Satria Bangsawan, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
2. Bapak Muhammad Husaini, S.E., M.EP., selaku Ketua Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lampung.
3. Bapak Prof. S.S. Pandjaitan, S. E, M.Sc., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, dan arahnya.
4. Bapak Dr. H. Toto Gunarto, S.E., M.Si., selaku dosen penguji.
5. Ibu Asrian Hendicaya S.E., M.Si. sebagai dosen Pembimbing Akademik.
6. Bapak dan Ibu dosen yang telah dengan tulus mengajarkan dan memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.
7. Para staf dan pegawai di Jurusan Ekonomi Pembangunan (Bang Herman, Bu Mardiana, Bu Suyatni, Mas Kuswara, Pakde Samiran dan Pakde Heriyanto) yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi saya.

8. Keluargaku, Papa, Mama, Mas Hendro, Mba Ros, Kak Ririn, Mas Nugie, keponakan-keponakanku (Pandi, Vania, Uta, Arga), tulang, nantulang, bude, pakde atas semangat, doa, dan dukungan moril atau materil yang berlimpah. Kalian keluarga terbaik dari Allah.
9. Keluarga keduaku, AIR the gank, Adelia Riski Andari dan Indria Trie Astari.
10. Taklim Ceria, Umi Detti, Dwi, Dioda, Uni Eva, Citra, Afri terima kasih atas semangat dan doa-doa kalian.
11. *Besties* kece ku Dioda Gamawati, Eva Pardiana, Dwi Anasari, Khusnul Mutmainah, Yossy Yulita, dan Elza Nurmarshalita terima kasih atas kebersamaan dalam berbagi energi positif, dukungan untuk saling menguatkan, canda dan tawa yang melengkapi hari-hari kita serta segala hal yang kita jalani selama ini.
12. Mahasiswa Ekonomi Pembangunan Angkatan 2008 teman-teman seperjuangan dalam senang maupun sedih, Annisa, Selly, Indri, Puput, Icha, Edo, Apri, Iduy, Tama, Adit, Dendi, Deny, Ajo, dan teman-teman lainnya yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.
13. Teman-teman seperjuangan konsentrasi EMON angkatan 2008 Indra, Saut, Amel, Gista, Eka, Ivo, Priya, Ryan, Melisa, Dini, Erni, dan Tegar.
14. Mahasiswa Ekonomi Pembangunan Angkatan 2007, Mba Reniza, Mba Desita, Mba Hellen, Mba, Tiyas, Mba Galuh, terima kasih untuk bimbingannya sebagai contoh yang baik.
15. Mahasiswa Ekonomi Pembangunan Angkatan 2009, Citra, Lintang, Bukit, Nurul, Tiya, dan yang lainnya yang tidak dapat disebutkan satu- persatu,

16. Rekan-rekan KKN dan Desa Adiluhur, Mesuji tahun 2011, Shoffa, Lina, Edi, Trio, Irdi, Vidi, Sumantri, Akhi dan teman-teman yang lain, untuk pengalaman-pengalaman berharga selama KKN.
17. Seseorang yang akan selalu menjadi *my special one* mamas Budi Prasetyo Wibowo, S.E.
18. Semua orang yang selalu memberikan doa dan dukungan yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Akhir kata penulis hanya dapat berharap Semoga Allah SWT menilai sebagai ibadah atas kebaikan kalian dan memberikan balasan yang indah untuk semua pihak yang telah membantu penulis dan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Bandarlampung, Maret 2013

Penulis,

Ratih Amandarum Sarwendah

DAFTAR ISI

Halaman

DAFTAR ISI

DAFTAR GAMBAR

DAFTAR TABEL

I.	PENDAHULUAN	1
A.	..... Latar Belakang	1
B.	..... Rumusan Masalah	10
C.	..... Tujuan Penelitian	10
D.	..... Kerangka Pemikiran	11
E.	..... Hipotesis	13
F.	..... Sistematika Penulisan	15
II.	TINJAUAN PUSTAKA	16
A.	..... Likuiditas	16
1.	..... Pengertian Likuiditas	16
2.	..... Manajemen Likuiditas	18
3.	..... Eksistensi Likuiditas perbankan	23
B.	..... Teori Permintaan Uang Keynes	25

C.....	Tingk
at Harga Umum	29
D.....	Penda
patan Riil	30
E.....	Suku
Bunga	32
1.	Teori
Suku Bunga Klasik	33
2.	Teori
Suku Bunga Keynes	34
3.	Teori
Suku Bunga Hicks	36
F.....	Giro
Wajib Minimum (GWM)	37
G.....	Tinja
uan Emprik	40

III.	
METODE PENELITIAN	47
A.....	Jenis
dan Sumber Data	47
B.....	Batas
an Ukuran Variabel	47
C.....	Mode
l Analisis	50
D.....	Meto
de Analisis.....	51
E.....	Uji
Hipotesis	52
1.	Uji t
.....	52
2.	Uji F
.....	52
F.....	Uji
Asumsi Klasik	53
1.	Uji
Normalitas	53
2.	Uji
Multikolinieritas	54
3.	Uji
Hetrosekedastisitas	54

4.	Uji	55
Autokorelasi.....		
IV.	HASI	
L DAN PEMBAHASAN.....		57
A.	Hasil	
dan Pembahasan Estimasi OLS		57
B.	Hasil	
dan Pembahasan Uji Hipotesis.....		58
1.	Uji t	
.....		58
2.	Uji F	
.....		60
C.	Hasil	
dan Pembahasan Uji Asumsi Klasik		61
1. Hasil Uji Normalitas		61
2. Hasil Uji Multikolinieritas		61
3. Hasil Uji Heterosekedastisitas		62
4. Hasil Uji Autokorelasi		63
D.	Hasil	
dan Pembahasan Perhitungan Elastisitas		63
E.	Impli	
kasi Hasil Penelitian		65
V.		
KESIMPULAN DAN SARAN		77
A.	Kesi	
mpulan		77
B.	Saran	
.....		79

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
1.1	Perkembangan Operasi Moneter Periode Januari 2006 hingga Januari 2012	4
1.2	Perkembangan Tingkat Harga Umum Periode 2006:Q1 hingga 2012:Q1	6
1.3	Pendapatan Riil Periode 2006:Q1 hingga 2012:Q1	7
1.4	Perkembangan suku bunga BI rate periode 2006:Q1 sampai 2012:Q1	9
1.5	Perkembangan GWM periode 2006:Q1 sampai 2012:Q1	10

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
2.1	Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu	40
3.1	Sumber dan Ukuran Data Peubah	47
4.1	Hasil Penelitian	57