

**ANALISIS *SHADOW ECONOMY* DI INDONESIA DENGAN
*CURRENCY DEMAND APPROACH***

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN
PERSYARATAN DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA
EKONOMI**



Oleh:

**KEVIN MOCHAMAD EVENDI
NIM. 041811133041**

PROGRAM STUDI S1 EKONOMI PEMBANGUNAN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2022**

**ANALYSIS OF SHADOW ECONOMY IN INDONESIA WITH
CURRENCY DEMAND APPROACH**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE
REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF BACHELOR OF
ECONOMICS**



By:

**KEVIN MOCHAMAD EVENDI
NIM. 041811133041**

DEVELOPMENT ECONOMICS STUDY PROGRAM

**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA**

2022

Surabaya, 20 Juni 2022

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

DOSEN PEMBIMBING,



RUMAYYA, SE., M.Reg.Dev., Ph.D.

NIP. 198301092009121003

SKRIPSI

ANALISIS *SHADOW ECONOMY* DI INDONESIA DENGAN *CURRENCY DEMAND APPROACH*

**DIAJUKAN OLEH:
KEVIN MOCHAMAD EVENDI
NIM: 041811133041**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,



RUMAYYA, SE.,M.Reg.Dev.,Ph.D.

NIP. 198301092009121003

TANGGAL 20/06/2022

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,



RUMAYYA, SE.,M.Reg.Dev.,Ph.D.

NIP. 198301092009121003

TANGGAL 20/06/2022

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Kevin Mochamad Evendi, 041811133041), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 20 Juni 2022



Kevin Mochamad Evendi

NIM. 041811133041

DECLARATION

I, (Kevin Mochamad Evendi, 041811133041), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Universitas Airlangga or in any other Universities/Colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or refereed to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanction in accordance with the prevailing norms and regulations in Universitas Airlangga

Surabaya, 20 Juni 2022



Kevin Mochamad Evendi
NIM. 041811133041

KATA PENGANTAR

Puji syukur Alhamdulillah atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan saya rahmat, berkah, hidayah, waktu, kesehatan, kemudahan dan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi ini. Skripsi berjudul “**Analisis *Shadow Economy Dengan Currency Demand Approach***” ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi. Skripsi ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan wawasan untuk pembaca. Dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada Bapak Rumayya, SE.,M.Reg.Dev.,Ph.D. selaku dosen pembimbing penulis dalam penelitian ini yang telah bersedia memberikan waktu, tenaga dan pikiran untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi.

Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada seluruh dosen pengajar, staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah membantu dalam kelancaran proses perkuliahan. Penghargaan dan terima kasih juga ditujukan kepada kedua orang tua saya, Tiani dan Agus Herawan dan keluarga penulis yang selalu memberikan doa, dukungan, kasih sayang dan perhatian. Tidak lupa penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada rekan sekaligus sahabat penulis, Rafif, Novilya, Keyla, Novie, Dandy, Vashti, dan Andrew yang telah membantu kelancaran selama proses perkuliahan. Teman-teman seperjuangan pengurus HIMA EP 2020, GENBI UNAIR 2021, SRE UNAIR atas segala pengalaman dan pengetahuan untuk berkembang bersama-sama. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada rekan-rekan kerja selama penulis magang di KPwBI Malang.

Surabaya, 19 Juni 2020

Penulis,

Kevin Mochamad Evendi

ANALISIS *SHADOW ECONOMY* DI INDONESIA DENGAN *CURRENCY DEMAND APPROACH*

Kevin Mochamad Evendi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui nilai *shadow economy* di Indonesia pada kuartal I tahun 2001 sampai dengan kuartal IV tahun 2020. Selain itu penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui ambiguitas hubungan antara *shadow economy* dengan *tax ratio*. Dalam menghitung nilai *shadow economy*, penelitian ini menggunakan metode *currency demand approach (CDA)* dengan menerapkan teknik estimasi ARDL. Hasil dari penggunaan metode tersebut menunjukkan bahwa nilai rata-rata *shadow economy* di Indonesia pada periode penelitian adalah Rp 458.290 miliar atau 25,784% dari PDB Indonesia setiap triwulannya. Setelah mengetahui nilai *shadow economy*, penelitian dilanjutkan dengan menganalisis hubungan antara *shadow economy* dan *tax ratio*. Dalam menganalisis hubungan kedua variabel tersebut penelitian ini menggunakan *granger causality test*. Hasil dari penggunaan metode tersebut menunjukkan bahwa hanya terjadi hubungan satu arah yaitu nilai *tax ratio* yang mempengaruhi *shadow economy*. Adanya temuan yang demikian menegaskan bahwa *shadow economy* tidak mempengaruhi *tax ratio*. Hal tersebut disebabkan karena *shadow economy* tidak mengurangi penerimaan pajak, melainkan *shadow economy* akan menghilangkan potensi penerimaan pajak yang seharusnya dapat dikumpulkan oleh pemerintah. Oleh karena itu *shadow economy* akan menghilangkan basis pajak dan penerimaan pajak, sehingga *tax ratio* menjadi seperti tidak terpengaruh oleh *shadow economy*.

Kata Kunci : *Shadow Economy*, *Tax Ratio*, *CDA*, *ARDL*, dan *Granger Causality Test*

**ANALYSIS OF SHADOW ECONOMY IN INDONESIA WITH
CURRENCY DEMAND APPROACH**

Kevin Mochamad Evendi

ABSTRACT

This study aims to determine the value of the shadow economy in Indonesia in the first quarter of 2001 to the fourth quarter of 2020. In addition, this study also aims to determine the ambiguity of the relationship between the shadow economy and the tax ratio. In calculating the value of the shadow economy, this study uses the currency demand approach (CDA) method by applying the ARDL estimation technique. The results of using this method indicate that the average value of the shadow economy in Indonesia in the study period is Rp 458,290 billion or 25.784% of Indonesia's GDP every quarter. After knowing the value of the shadow economy, the study continued by analyzing the relationship between the shadow economy and the tax ratio. In analyzing the relationship between the two variables, this study used the Granger causality test. The results of using this method indicate that there is only a one-way relationship, namely the value of the tax ratio that affects the shadow economy. The existence of such findings confirms that the shadow economy does not affect the tax ratio. This is because the shadow economy does not reduce tax revenue, but the shadow economy will eliminate the potential for tax revenue that should be collected by the government. Therefore, the shadow economy will eliminate the tax base and tax revenues so that the tax ratio will not be affected by the shadow economy.

Keyword : *Shadow Economy, Tax Ratio, CDA, ARDL, and Granger Causality Test*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	v
DECLARATION.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK.....	viii
ABSTRACT.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	8
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Kontribusi Riset	10
1.5 Sistematika Penulisan	10
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 <i>Shadow Economy</i>	11
2.1.2 <i>Currency Demand Approach</i>	14
2.1.2.1 Teori Permintaan Uang Cagan	17
2.1.2.2 Persamaan Irving Fisher.....	19
2.1.3 <i>Tax Ratio</i>	19
2.1.3.1 Hubungan <i>Tax Ratio</i> dan <i>Shadow Economy</i>	20
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Hipotesis	25
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	26
3.1 Pendekatan Penelitian	26
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	26
3.3 Sumber Data.....	29

3.4 Penyusunan Model <i>Currency Demand</i>	29
3.4.1 Model Empiris	29
3.4.2 Teknik Estimasi Model <i>Currency Demand</i>	30
3.4.2.1 Uji Stasioneritas	31
3.4.2.2 Penentuan Lag Optimum	32
3.4.2.3 Uji Kointegrasi	32
3.4.2.4 Estimasi ARDL	32
3.4.2.5 Uji Diagnostik	33
3.5 Perhitungan Nilai <i>Shadow Economy</i>	34
3.6 Granger Causality Test Antara <i>Shadow Economy</i> dan <i>Tax Ratio</i>	35
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	37
4.1 Gambaran Umum.....	37
4.2 Deskripsi Statistik Variabel	41
4.3 Hasil Estimasi Persamaan <i>Currency Demand</i>	41
4.3.1 Hasil Uji Stasioneritas	42
4.3.2 Hasil Penentuan Lag Optimum	43
4.3.3 Hasil Uji Kointegrasi	44
4.3.4 Hasil Estimasi ARDL Pada Persamaan <i>Currency Demand</i>	44
4.3.5 Hasil Uji Diagnostik.....	47
4.4 Hasil Perhitungan Nilai <i>Shadow Economy</i>	48
4.5 Hasil <i>Granger Causality Test Shadow Economy</i> dan <i>Tax Ratio</i>	50
4.6 Pembuktian Hipotesis	54
4.7 Pembahasan.....	54
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	65
5.1 Simpulan	65
5.2 Saran	66
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	67
DAFTAR PUSTAKA.....	68
LAMPIRAN.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Taksonomi <i>Shadow Economy</i>	11
Tabel 2.2 Perbandingan Metode Perhitungan <i>Shadow Economy</i>	17
Tabel 2.3 Penelitian <i>Shadow Economy</i> di Indonesia	21
Tabel 2.4 Hasil Penelitian <i>Shadow Economy</i> Dengan Metode <i>CDA</i> di Berbagai Negara	23
Tabel 3.1 Sumber Data Variabel.....	29
Tabel 4.1 Deskripsi Statistik.....	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas Persamaan <i>Currency Demand</i>	42
Tabel 4.3 Hasil Penentuan Lag Variabel Persamaan <i>Currency Demand</i>	43
Tabel 4.4 Hasil <i>Bound Test</i> Persamaan <i>Currency Demand</i>	44
Tabel 4.5 Hasil Estimasi ARDL <i>Currency Demand Long Run</i>	45
Tabel 4.6 Hasil Estimasi ARDL <i>Currency Demand Short Run</i>	45
Tabel 4.7 Hasil Uji Diagnostik Persamaan <i>Currency Demand</i>	47
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Nilai <i>Shadow Economy</i> di Indonesia Pada Kuartal 1 Tahun 2001-Kuartal IV Tahun 2020	49
Tabel 4.9 Hasil Uji Stasioneritas Variabel <i>Shadow Economy</i> dan <i>Tax ratio</i>	52
Tabel 4.10 Hasil Penentuan Lag Variabel Persamaan VAR <i>Shadow Economy</i> dan <i>Tax Ratio</i>	52
Tabel 4.11 Hasil Estimasi VAR <i>Shadow Economy</i> dan <i>Tax Ratio</i>	53
Tabel 4.12 Hasil Uji Granger Causality <i>Shadow Economy</i> dan <i>Tax Ratio</i>	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan Penerimaan Pajak dan Pengeluaran Pemerintah di Indonesia Tahun 2010-2020 (miliar rupiah).....	4
Gambar 4.1 Perkembangan Uang Kartal di Luar Bank (Rupiah) Pada Kuartal I 2001-Kuartal IV 2020.....	37
Gambar 4.2 Perkembangan Inflasi (%) di Indonesia Pada Kuartal I 2001-Kuartal IV 2020	38
Gambar 4.3 Perkembangan Suku Bunga Deposito Satu Bulan (%) di Indonesia Pada Kuartal I 2001 -Kuartal IV 2020.....	39
Gambar 4.4 Perkembangan PDB Riil (Rupiah) di Indonesia Pada Kuartal I 2001-Kuartal IV 2020	39
Gambar 4.5 Perkembangan <i>Tax Ratio</i> (%) di Indonesia Pada Kuartal I 2001-Kuartal IV 2020	40
Gambar 4.6 Scatter Plot <i>Shadow Economy</i> dan <i>Tax Ratio</i>	51
Gambar 4. 7 Perbandingan Hasil Estimasi <i>Shadow Economy</i> Indonesia (%PDB) yang Didapatkan Dengan Penelitian Sebelumnya	55
Gambar 4. 8 Hasil Estimasi <i>Shadow Economy</i> Indonesia (%PDB) Pada Kuarta I 2001-Kuartal IV 2020	59

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Estimasi Persamaan <i>Currency Demand</i> Dengan ARDL	73
Lampiran 2 Perhitungan <i>Shadow Economy</i>	79
Lampiran 3 Hasil <i>Granger Causality Test</i>	82
Lampiran 4 Hasil Perhitungan <i>Shadow Economy</i> Dengan Teknik Estimasi OLS	84