

**DAMPAK GUNCANGAN HARGA MINYAK DAN NILAI
TUKAR RUPIAH/USD TERHADAP INFLASI DI INDONESIA**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN DALAM
MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI
DEPARTEMEN ILMU EKONOMI
PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN**



**DIAJUKAN OLEH:
FRANSISCA MARIANA**

NIM: 040911177

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA


SURABAYA

2016

Surabaya, *05-02-2016*.....

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing



Dr. Ec. H. EDY JUWONO S, MA.

SKRIPSI

**DAMPAK GUNCANGAN HARGA MINYAK DAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP INFLASI DI INDONESIA**

DIAJUKAN OLEH:

FRANSISCA MARIANA

NIM: 040911177

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH:
DOSEN PEMBIMBING,**


Dr. Ec. H. EDY JUWONO SLAMET, M.A

TANGGAL 12-02-2016

KETUA DEPARTEMEN,


Dr. MURYANI, SE., M.Si., MEMD.

TANGGAL 15-02-2016

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Fransisca Mariana, 040911177), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar – benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan 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 ini, serta sanksi – sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 15 - 02 - 2016
Penulis,



Fransisca Mariana

NIM: 040911177

DECLARATION

I, (Fransisca Mariana, 040911177), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made inder may name, nor a piracy and 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 referreed to by quoting the author's name and state 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 sanctions in accordance with the prevailing norms and regulation in Airlangga University.

Surabaya, 15-02-2016

Declared by,



Fransisca Mariana

NIM: 040911177

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahiim

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Alhamdulillah hirobbil alamin, Puji Syukur yang mendalam penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang karena hanya dengan ridhonya akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“DAMPAK GUNCANGAN HARGA MINYAK DAN NILAI TUKAR RUPIAH/USD TERHADAP INFLASI DI INDONESIA”** dapat terselesaikan dengan baik. Tidak lupa shalawat dan salam kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad Rasulullah SAW, serta seluruh keluarga, sahabat, dan para pengikut Rasul SAW hingga akhir zaman.

Penulisan Skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam penyelesaian pendidikan dan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi departemen Ilmu Ekonomi program studi S-1 Ekonomi Pembangunan Universitas Airlangga. Pada kesempatan ini dengan segala hormat, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya atas bantuan dan dukungannya. Adapun terimakasih penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan anugerah dan petunjuk di setiap langkah kehidupan.
2. Kedua orang tua penulis Bapak. Charly Mariano, SH dan Ibu Sudarminingsih. Terimakasih telah merawat dan membesarkan aku. Terimakasih atas semua dukungan, doa, dan kasih sayang tiada henti. Tiada yang dapat menggantikan tempat kalian berdua. Terimakasih Mami dan Papi.
3. Kakak tercinta Antonius Mariano, SE., Mayor. Inf. Albertinus Mariano, SE., Stevanus Mariano, ST., Silvianus Mariana, SE., Kompol. Teddy Chandra, SE. M.M., Fadila Maya, S.AP., Siti Zulaikah, SE., Yuni Andhani, SH.

4. Prof. Dr. Dian Agustia, SE.,M.Si.,Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
5. Bapak Dr. Ec. H. Edy Juwono Slamet, M.A selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran dan kebaikan telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis hingga Skripsi dapat terselesaikan. Terimakasih atas semua nasehat dan bimbingan yang telah diberikan kepada penulis.
6. Dr. Muryani, Dra.Ec., Msi., MEMD selaku Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Universitas Airlangga.
7. Rossanto Dwi Handoyo, SE., Msi., Ph.D selaku sekretaris Departemen Ilmu Ekonomi Universitas Airlangga.
8. Kepada seluruh Bapak dan Ibu dosen Universitas Airlangga Fakultas Ekonomi dan Bisnis, terimakasih yang sebesar-besarnya atas bimbingan dan ilmu yang telah diberikan selama kuliah.
9. Kepada seluruh karyawan dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah membentuk kelancaran administratif.
10. Segenap petugas dan staff ruang baca Fakultas Ekonomi dan Bisnis, mas Andik, mbak Lasmi, dll serta perpustakaan kampus B Universitas Airlangga. Terimakasih atas pelayanan dan bantuan dalam memperlancar penulisan skripsi.
11. Teman-teman SKB Ade, Hari, Gesta, Fauzia, Sabrina, Theresia terima kasih atas doa dan bantuan kalian. Terima kasih buat segala kebersamaan, canda tawa yang selalu bisa membuat para penulis tidak jenuh saat menulis skripsi ini. Semoga persahabatan kita abadi dan SKB menjadi orang sukses!! Aminnn.

12. Terima kasih untuk Mas Deny Ainur Riza yang selalu memberikan semangat dan bantuan ☺. Untuk dr. Oktaria, Winda, Erni, dan Roro terima kasih segala canda tawa yang diberikan selama ini.
13. Teman-teman seperjuangan skripsi Ekonomi Pembangunan Universitas Airlangga angkatan 2009. Angga, Binjey, Dias, Dita, Mbak Anyi, Shandy, dan teman-teman EP lainnya yang tidak bisa disebutkan satu-persatu. Terima kasih atas bantuan dan dukungan yang selalu diberikan.
14. Cho Kyuhyun, Kim Junmyeon, Kim Taehyung, dan Lee Jinki terima kasih menjadi *mood booster* disaat penulis merasa jenuh dan putus asa dalam proses penulisan skripsi :D

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna untuk itu penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dan penulis menerima segala saran dan masukan yang membangun. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Surabaya,

Fransisca Mariana
NIM: 040911177

DAMPAK GUNCANGAN HARGA MINYAK DAN NILAI TUKAR RUPIAH/USD TERHADAP INFLASI DI INDONESIA

Oleh

FRANSISCA MARIANA

ABSTRAK

Ada banyak studi empiris yang menganalisis tentang beberapa dampak yang dapat mengguncang inflasi di Indonesia, salah satunya adalah dampak dari guncangan harga minyak dan nilai tukar.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat dampak guncangan harga minyak dan nilai tukar terhadap Inflasi di Indonesia tahun 2005-2011. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode VECM. Hasil penelitian menunjukkan bahwa guncangan harga minyak dan nilai tukar berpengaruh positif terhadap inflasi.

Kata Kunci : Inflasi (INF), Indeks Harga Konsumen (CPI), Harga Minyak Dunia (WOP), Nilai Tukar (EXC), VECM.

***THE IMPACT OF OIL PRICE SHOCK and EXCHANGE RATE (RUPIAH)/USD TO
INFLATION IN INDONESIA***

BY

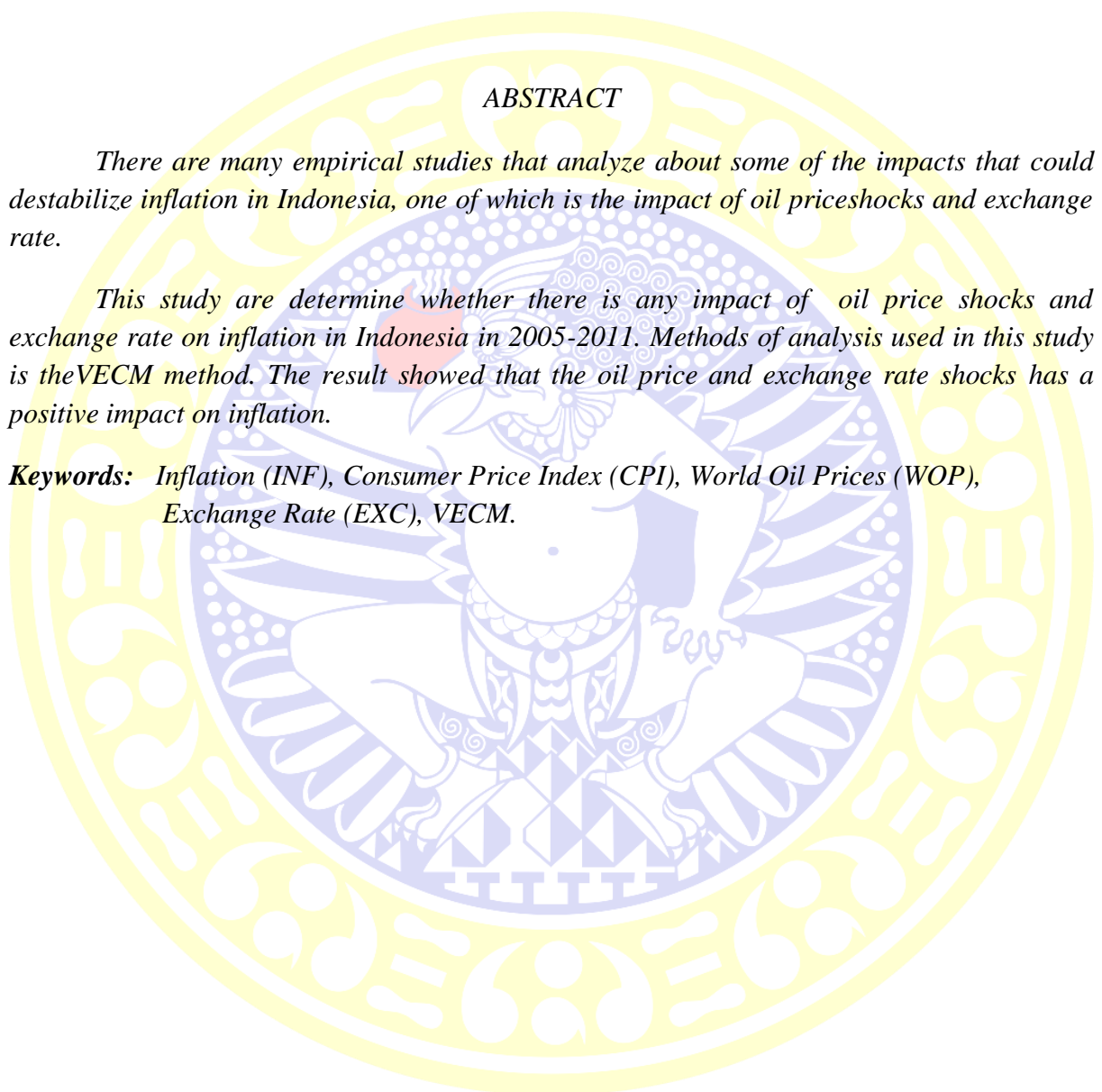
FRANSISCA MARIANA

ABSTRACT

There are many empirical studies that analyze about some of the impacts that could destabilize inflation in Indonesia, one of which is the impact of oil price shocks and exchange rate.

This study are determine whether there is any impact of oil price shocks and exchange rate on inflation in Indonesia in 2005-2011. Methods of analysis used in this study is the VECM method. The result showed that the oil price and exchange rate shocks has a positive impact on inflation.

Keywords: *Inflation (INF), Consumer Price Index (CPI), World Oil Prices (WOP), Exchange Rate (EXC), VECM.*



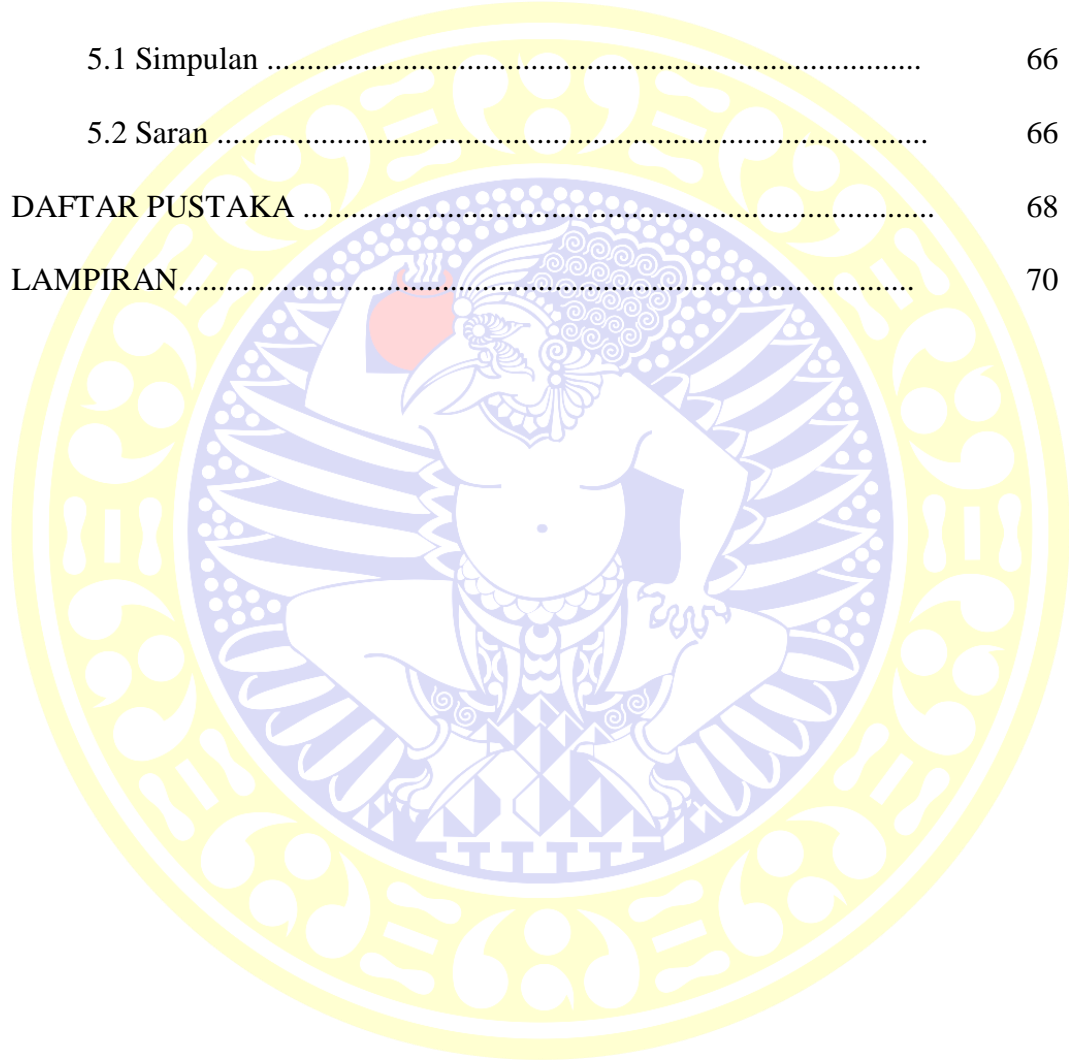
DAFTAR ISI

Judul	i
Persetujuan Skripsi	ii
Pernyataan Orisinalitas Skripsi	iii
Declaration	iv
Kata Pengantar	v
Abstrak	viii
Abstract	ix
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xv
Daftar Lampiran	xvi
BAB 1. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Permasalahan	9
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Sistematikan Skripsi	10
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1. Landasan Teori	13
2.1.1. Inflasi.....	13
2.1.1.1. Teori Inflasi.....	14

2.1.1.2 Tingkat Inflasi.....	18
2.1.1.3. Penyebab Inflasi.....	19
2.1.1.4. Pengaruh Inflasi.....	21
2.1.1.5. Indikator Inflasi.....	22
2.1.2. Minyak Dunia.....	25
2.1.2.1. Keterkaitan Harga Minyak Dunia dan Inflasi	26
2.1.2.2. Efek Kenaikan Harga BahanBakar Terhadap Inflasi ..	26
2.1.3. Nilai Tukar.....	28
2.1.3.1. Nilai Tukar Nominal.....	28
2.1.3.2. Nilai Tukar Rill.....	29
2.1.3.3. Hubungan Nilai Tukar Dengan Inflasi.....	30
2.2. Penelitian Terdahulu.....	31
2.2.1. Penelitian oleh Hussain.....	31
2.2.2. Penelitian oleh Chou	32
2.2.3. Penelitian oleh Rutasitara.....	32
2.2.4. Penelitian oleh Olomola	33
2.3. Hipotesis dan Model Analisis	34
2.3.1. Hipotesis.....	34
2.3.2. Model Analisis	34
2.4. Kerangka Berpikir	35
BAB 3. METODOLOGI PENELITIAN	36
3.1. Pendekatan Penelitian	36
3.2. Identifikasi Variabel	36

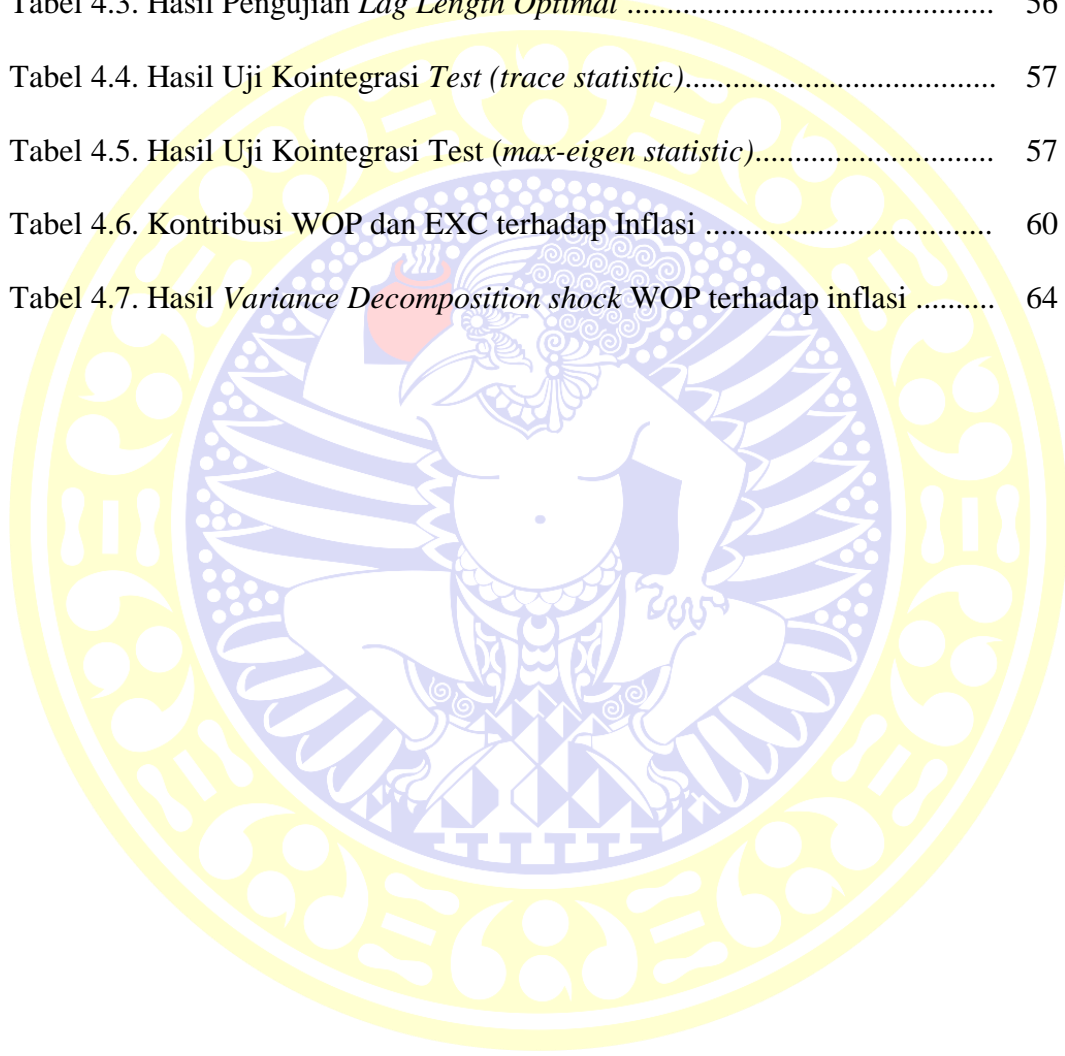
3.3. Definisi Operasional.....	37
3.4. Jenis dan Sumber Data	38
3.5. Prosedur Pengumpulan Data	38
3.6. Teknik Analisis dan Pengolahan Data	39
3.6.1. Model <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM)	39
3.6.2. Prosedur Estimasi VECM	42
3.6.2.1. Pengujian Akar-akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	42
3.6.2.2. Penentuan <i>Lag Optimal</i>	43
3.6.2.3. Uji Kointegrasi (<i>Johansen's Cointegration</i>).....	44
3.6.2.4. Estimasi VECM	44
3.6.2.5. <i>Impulse Response</i>	45
3.6.2.6. <i>Variance Decomposition</i>	45
BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN	46
4.1. Gambaran Umum dan Objek Penelitian.....	46
4.1.1. Perkembangan Laju Inflasi di Indonesia.....	46
4.1.2. Perkembangan Harga Minyak Dunia	48
4.1.3. Perkembangan Nilai Tukar	50
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian	52
4.3. Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis.....	53
4.3.1. Analisis Model	53
4.3.1.1. Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>).....	53
4.3.1.2. Penentuan <i>Lag Length Optimal</i>	55
4.3.1.3. Uji Kointegrasi.....	56

4.3.1.4. Hasil <i>Impulse Response</i> VECM	58
4.3.1.5. Hasil <i>Variance Decomposition</i> VECM.....	60
4.3. Pengujian Hipotesis.....	61
4.4. Pembahasan	62
BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN	66
5.1 Simpulan	66
5.2 Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	68
LAMPIRAN.....	70



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kelompok dan Sub Kelompok Indeks Harga Konsumen.....	24
Tabel 4.1. Hasil Uji ADF Pada Bentuk <i>Level and Trend-Intercept</i>	54
Tabel 4.2. Hasil Uji ADF Pada Bentuk <i>First Different-Trend Intercept</i>	55
Tabel 4.3. Hasil Pengujian <i>Lag Length Optimal</i>	56
Tabel 4.4. Hasil Uji Kointegrasi <i>Test (trace statistic)</i>	57
Tabel 4.5. Hasil Uji Kointegrasi <i>Test (max-eigen statistic)</i>	57
Tabel 4.6. Kontribusi WOP dan EXC terhadap Inflasi	60
Tabel 4.7. Hasil <i>Variance Decomposition shock</i> WOP terhadap inflasi	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Perkembangan Inflasi Indonesia Tahun 2005-2011.....	3
Gambar 2.1. Kurva <i>IS-LM</i>	18
Gambar 2.2. Perbedaan kurva <i>Demand Pull Inflation</i> dengan kurva <i>Cost Push Inflation</i>	20
Gambar 2.3. Efek Kenaikan Harga Bahan Bakar.....	27
Gambar 2.4. Dampak Kemerosotan Nilai Mata Uang.....	30
Gambar 2.5. Kerangka Berpikir.....	35
Gambar 4.1. Grafik Perkembangan Laju Inflasi di Indonesia	46
Gambar 4.2. Grafik Perkembangan Harga Minyak.....	49
Gambar 4.3. Grafik Perkembangan Nilai Tukar.....	50
Gambar 4.4. <i>Impulse Response Shock</i> INF Terhadap WOP	58
Gambar 4.5. <i>Impulse Response Shock</i> INF Terhadap EXC.....	59
Gambar 4.6. Hasil <i>Impulse Response Shock</i> INF Terhadap WOP.....	62
Gambar 4.7. Hasil <i>Impulse Response Shock</i> INF Terhadap EXC	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Variabel Yang Dianalisis.....	70
Lampiran 2: Hasil <i>Unit Root Test</i> pada tingkat <i>Level</i>	74
Lampiran 3: Hasil <i>Unit Root Test</i> pada tingkat <i>First Difference</i>	75
Lampiran 4: Hasil Uji <i>Lag Length</i>	76
Lampiran 5: Hasil Uji <i>Johansens Cointegration Test</i>	77
Lampiran 6: Hasil <i>Impulse Response</i>	78
Lampiran 7: Hasil <i>Variance Decomposition</i>	79

