



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SYIAH KUALA
UPT. PERPUSTAKAAN

Jalan T. Nyak Arief, Kampus UNSYIAH, Darussalam – Banda Aceh, Tlp. (0651) 8012380, Kode Pos 23111
Home Page : <http://library.unsyiah.ac.id> Email: helpdesk.lib@unsyiah.ac.id

ELECTRONIC THESIS AND DISSERTATION UNSYIAH

TITLE

ANALISIS PERMINTAAN UANG DI INDONESIA

ABSTRACT

ANALISIS PERMINTAAN UANG DI INDONESIA

Oleh: Filia Hanum

Nim: 1309200010009

Pembimbing:

1. Dr. Aliasuddin, SE, M.Si
2. Dr. M. Shabri Abd. Majid, M.Ec

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan mengukur dan menganalisis apakah terjadi perpindahan alokasi dari permintaan uang M1 ke permintaan uang M2 dan permintaan saham serta seberapa besar pengaruh PDB, suku bunga deposito 3 bulan, suku bunga deposito 12 bulan, inflasi dan IHSG terhadap permintaan uang M1, permintaan uang M2 dan permintaan saham di Indonesia dengan menggunakan data kuartalan dari tahun 1990.I-2015.IV. Dalam penelitian ini menggunakan uji Symmetry melalui uji Wald Statistik. Selanjutnya untuk model permintaan uang M1, permintaan uang M2 dan permintaan saham diestimasi dengan menggunakan model OLS dan SURE untuk menguji seberapa besar pengaruh variabel-variabel dependen terhadap variabel independen. Hasil penelitian melalui uji Symmetry menunjukkan bahwa terjadi perpindahan alokasi permintaan uang dari permintaan uang M1 ke permintaan uang M2 dan permintaan saham. Hasil analisis regresi dengan menggunakan model SURE baik dengan menggunakan variabel suku bunga deposito 3 bulan maupun 12 bulan menunjukkan bahwa (a) Pada model permintaan uang M1, variabel yang memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan uang M1 adalah PDB dan tingkat inflasi, sedangkan variabel yang memberikan pengaruh negatif dan signifikan adalah suku bunga deposito dan IHSG. (b) Pada model permintaan uang M2, variabel yang memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan uang M2 adalah PDB dan tingkat inflasi, sedangkan variabel yang memberikan pengaruh negatif dan signifikan adalah suku bunga deposito dan IHSG. (c) Pada model permintaan saham, variabel yang memberikan pengaruh positif dan signifikan terhadap permintaan saham adalah PDB dan IHSG, sedangkan variabel yang memberikan pengaruh negatif dan signifikan adalah suku bunga deposito dan tingkat inflasi.

Kata Kunci: Permintaan Uang, Permintaan Saham, OLS, SURE.