

**ANALISIS DAMPAK DEFISIT ANGGARAN TERHADAP UTANG
DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA
TAHUN 1981-2007**



Oleh:

SLAMET RIYADI
B 300 030 093

**FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2010

PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

**“ANALISIS DAMPAK DEFISIT ANGGARAN TERHADAP UTANG DAN
PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA 1981-2007”**. Yang ditulis
oleh:

Yang ditulis oleh:

Nama : SLAMET RIYADI

Nim : B 300 030 093

Menyatakan bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Juli 2010

Pembimbing Utama

(Drs. Daryono S, MEc.)

Mengetahui,

Dekan fakultas ekonomi

Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Dr. Triyono, M. Si.)

MOTTO

Bila ingin kehidupan jujur kepada kita maka berlakulah jujur pada kehidupan.

(Penulis)

Bila ingin dicintai, belajarlah mencintai dan bersikap dapat dicintai.

(Benjamin Franklin)

Ambillah pelajaran dari kemalangan orang lain, sehingga orang lain tidak perlu mengambil pelajaran dari kemalangan.

(Sa'di Gulistan: Abad ke-13)

Sabar adalah cara utama dalam menangani kesulitan agar mencapai kemenangan gemilang. Sabar bukan pasrah terhadap keadaan tetapi tenang, namun pasrah dalam mencari penyelesaiannya.

(Syech Abdul Kadir Al- Jaelani)

Orang yang percaya pada Tuhan, seharusnya merasa malu jika mereka takut terhadap sesuatu yang akan dihadapinya.

(Mahatma Gandhi)

PERSEMBAHAN

- **The Greatest Allah SWT, yang dengan segala kuasa-Nya telah memudahkan segala jalanku. Terima kasih karena selalu mengingatkanku bahwa begitu hebat kuasa-Mu.**

- **Nabi Muhammad SAW, yang telah menjadi inspiratorku serta telah memberikan jalan yang terang bagi kita semua.**

- **Bapak dan Ibu yang selalu memberikan kepercayaan penuh dan tak henti-hentinya berdoa serta memberi restu untuk keberhasilanku yang mungkin tak dapat kubalas dengan apapun.**

- **Pamanku dan Bibikku, pak samadi dan ibuk mulyani , serta buleq wahyuni dan seluruh keluargaku terima kasih karena selalu memberikan kasih sayang, semangat dan dukungannya.**

- **Keponakanku Muhammad dedi kurniawan dan Muhammad jodi setiawan yang lucu-lucu dan imut-imut cepet gede ya semoga kelak menjadi anak yang pintar dan berbakti pada ke dua orang tua.**

- **Sahabatku IESP '03 dan teman-temanku yang lain, semoga persahabatan kita tidak berhenti sampai di sini.**

KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan ridho-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis dampak deficit anggaran terhadap utang dan pertumbuhan ekonomi di Indonesia 1988-2008”. Sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan pada Fakultas Ekonomi UMS.

Penulis menyadari bahwa keberhasilan dalam menyelesaikan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak, sehingga pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Triyono , SE , MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Ibu Ir. Maulidyah IH, MS, selaku Kepala Jurusan IESP.
3. Bapak Drs. Agung Riyardi , MSi selaku Pembimbing Akademik.
4. Bapak Drs. Daryono.S, MEc selaku pembimbing skripsi yang telah memberikan saran dan arahan selama penulisan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen IESP terima kasih telah memberi kesempatan untuk belajar dan telah memberikan ilmu serta telah membimbing dan memberi motivasi selama penulis masih kuliah di UMS.
6. Bapak Mardhani selaku Tata Usaha jurusan IESP yang telah banyak membantu.
7. Bapak dan Ibu yang telah memberikan segala kasih sayangnya dan tak pernah lelah untuk mendoakanku, rasanya ucapan terima kasih-pun tak cukup untuk membalas semua kebaikan yang telah diberikan.
8. **Pamanku dan bibikku, Pak samadi dan ibuk mulyani serta bulekku wahyuni** dan seluruh keluargaku terima kasih karena selalu

memberikan kasih sayang, semangat dan dukungannya. Khusus buat mas alex semoga cepetan kerja dan dapat jodoh.

9. Keponakanku **Muhammad dedi kurniawan dan Mohammad Jodi setiawan** yang lucu-lucu dan imut-imut cepet gede ya semoga kelak menjadi anak yang pintar dan berbakti pada ke dua orang tua.
10. Sahabat-sahabatku, **Uzik** (matur suwun yo wan, udah mau aku repotin selama ini semoga kelak kamu menjadi orang yang sukses). **Opik** (pik, tetep semangat yo beri semangat temen2 yang lain karena kamu aku anggap yang bisa memberi motivasi pada temen-temen). **Hendra alias kiron** (ron, kalau bangun lebih awal lagi yo! Ben kuliahnya gak telat!!). **Ari** (aku do'ain biar cepet nyusul aku). **Karno** (dit, semoga sukses ya..!). **aji** (ji, kalau maen jangan lupa ijin ma bapak-ibu dulu biar gak ditelpon terus.OK!). **Beny alias bendot** (cewek cukup satu aja yang lain kasih karno). **Heru** (jangan males kuliah ya heru..!!). **Mamat** (thank's ya kalian berdua selalu bantu aku selama kuliah, terutama pas kalian mau buatin tugas aku).
11. Temen-temen **Mas asong, mas siong, bayuk, opik, soni, Agus, yustin, nico, hendra.** (kalian temen pertamaku di kota solo).
12. **Seseorang yang telah memberi inspirasi buat aku** dalam penulisan skripsi ini semoga kelak kita bisa bersatu.
13. Buat adik-adik tingkat semangat ya kuliahnya jangan sampai males khusus buat pengurus himepa ayo berjuang terus berikan sesuatu hal yang berkesan pada himepa.
14. Terima kasih banyak untuk seluruh keluarga dan teman2 penulis yg blm di sebutkan satu per satu.

Harapan penulis dengan tersusunnya skripsi ini dapat bermanfaat untuk semua pihak dan menambah khasanah keilmuan. Semoga apa yang telah diberikan kepada penulis atas semua bantuan dan kebaikannya mendapatkan balasan yang lebih mulia dari Allah SWT, Amin.....

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Surakarta, Juli 2010

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
ABSTRAKSI	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Manfaat Penelitian.....	7
D. Tujuan Penelitian.....	7
E. Metodologi Penelitian	8
F. Sistematika Penulisan.....	13
BAB II LANDASAN TEORI	15
A. Pengertian Defisit Anggaran	15
B. Beberapa Pendekatan Konsep Teori Defisit Anggaran.....	17

a. Ricardian.....	17
b. Neo Klasik	18
c. Keynesian.....	18
C. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Permintaan Defisit	
Anggaran	19
a. Utang.....	19
b. Inflasi	19
c. Tingkat Suku Bunga SBI.....	21
d. Investasi	22
e. Konsumsi	24
D. Penelitian Terdahulu	25
E. Hipotesis.....	27
BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Alat dan Model Analisis.....	28
B. Data dan Sumber Data	30
1. Jenis Dan Sumber Data.....	30
2. Defenisi Operasional Variabel.....	30
a. Variabel Dependen.....	30
b. Variabel Independen	30
1. Utang.....	31
2. Inflasi	31
3. Tingkat Suku Bunga	31
4. Investasi	31

5. Konsumsi	32
C. Penurunan Error Correction Model (ECM)	32
D. Uji Stasioneritas	41
1. Uji Akar-akar Unit (Unit Root Test)	41
2. Uji Kointegrasi (Cointegration Test)	42
E. Uji Ekonometrika	42
F. Pengujian Asumsi Klasik	42
1. Heterokedastisitas.....	42
2. Autokorelasi	43
3. Uji Spesifikasi Model.....	45
4. Uji Normalitas.....	46
G. Uji Statistik.....	47
1. Uji Kebaikan Model	47
2. Uji Validitas Pengaruh	49
3. Koefisien Determinasi	50
BAB IV ANALISIS DATA	52
A. Deskripsi Data Penelitian	52
B. Analisis Hasil Penelitian	55
1. Uji Stasioneritas	55
2. Uji Kointegrasi.....	59
3. Pengujian dengan Error correction Model (ECM)	60
C. Pengujian Asumsi Klasik	62

1. Heteroskedastisitas	62
2. Otokorelasi	63
3. Uji Spesifikasi Model	63
4. Uji Normalitas	63
D. Uji Statistik	64
1. Uji Validitas Pengaruh (uji t).....	64
2. Uji Keباikan Model (uji F)	70
3. Interpretasi Koefisien Determinasi (R^2)	71
E. Interpretasi Ekonomi	71
BAB V PENUTUP	74
A. Kesimpulan.....	74
B. Saran.....	75

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1. Perkembangan data Penelitian tahun 1981-2007	54
Tabel 4. 2. Hasil Uji Stasioneritas Variabel Devisit Anggaran.....	55
Tabel 4. 3. Hasil Uji Stasioneritas Variabel Hutang Luar Negeri.....	56
Tabel 4. 4. Hasil Uji Stasioneritas Variabel Inflasi.....	56
Tabel 4. 5. Hasil Uji Stasioneritas Variabel SBI	57
Tabel 4. 6. Hasil Uji Stasioneritas Variabel Investasi.....	58
Tabel 4. 7. Hasil Uji Stasioneritas Variabel Konsumsi.....	58
Tabel 4. 8. Hasil Uji Kointegrasi	59
Tabel 4. 9. Hasil Analisis Model ECM.....	60
Tabel 4. 10. Koefisien Regresi dalam Jangka Panjang	61
Tabel 4. 11. Koefisien Regresi dalam Jangka Panjang dan Jangka Pendek ...	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1	Daerah Kritis Uji F.....	48
Gambar 3. 2	Daerah Kritis Uji t.....	50
Gambar 4. 1	Grafik Statistik Uji t Variabel Hutang.....	65
Gambar 4. 2	Grafik Statistik Uji t Variabel Inflasi.....	65
Gambar 4. 3	Grafik Statistik Uji t Variabel Suku Bunga SBI.....	66
Gambar 4. 4	Grafik Statistik Uji t Variabel Investasi.....	67
Gambar 4. 5	Grafik Statistik Uji t Variabel Konsumsi.....	67
Gambar 4. 6	Grafik Statistik Uji t Variabel Hutang Tahun Sebelumnya.....	68
Gambar 4. 7	Grafik Statistik Uji t Variabel Inflasi Tahun Sebelumnya.....	68
Gambar 4. 8	Grafik Statistik Uji t Variabel SBI Tahun Sebelumnya.....	69
Gambar 4. 9	Grafik Statistik Uji t Variabel Investasi Tahun Sebelumnya....	70
Gambar 4. 10	Gambar Uji t Variabel Konsumsi Tahun Sebelumnya.....	70
Gambar 4. 11	Grafik Statistik Uji F.....	71

ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “Analisis Dampak Defisit Anggaran Terhadap Utang Dan Pertumbuhan Ekonomi Di Indonesia Tahun 1981-2007”. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa data runtun waktu (*time series*) mulai tahun 1981-2007 yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia (BI) dan Bursa Efek Jakarta (BEJ). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh masing-masing variabel independen atau variabel bebas yaitu Utang, Inflasi, Tingkat Bunga, Investasi dan Konsumsi terhadap variabel dependen atau variabel tidak bebas yaitu Defisit Anggaran. Alat analisis yang digunakan adalah menggunakan metode *Error Correction Model* (ECM). Yang merupakan sebuah model ekonometrik untuk mencari persamaan regresi keseimbangan jangka panjang dan jangka pendek. Langkah – langkah analisis data dimulai dari analisis ECM, uji asumsi klasik, uji kebaikan model dan uji validitas pengaruh. Dari hasil asumsi klasik tidak ditemukan masalah otokorelasi, dalam uji heteroskedastisitas tidak terdapat masalah dan model yang digunakan linier. Namun Uji normalitas menunjukkan distribusi Ut tidak normal, Sedangkan hasil uji F menunjukkan bahwa variabel Utang, Inflasi, Tingkat Bunga, Investasi dan Konsumsi yang secara bersama-sama mempengaruhi Defisit Anggaran di Indonesia, sehingga model penelitian cukup eksis digunakan. Dari hasil uji t diketahui bahwa dalam regresi jangka pendek variabel Suku bunga SBI pada periode sebelumnya berpengaruh negatif sebesar -1304,154 terhadap Defisit Anggaran di Indonesia pada taraf $\alpha = 5\%$. Dalam regresi jangka panjang variabel Investasi dan konsumsi pada periode sebelumnya berpengaruh negatif masing-masing sebesar -0,105212 dan -0.078970 terhadap Defisit Anggran di Indonesia pada taraf $\alpha = 10\%$. Nilai R^2 adalah 0,801212 jadi koefisien determinasi menunjukkan bahwa 80,12% variasi dari variabel defisit anggaran di Indonesia dapat dijelaskan oleh perubahan variabel independent dalam penelitian ini yang terdiri dari variabel Utang Luar Negeri, SBI, Inflasi, Investasi dan Konsumsi masyarakat. Sedangkan sisanya yaitu 19,88% dijelaskan oleh variabel-variabel bebas lain di luar model yang diestimasi. Dari hasil analisis ECM nampak bahwa nilai ECT sebesar 0,082150 dengan signifikansi 0,10. Hal ini berarti bahwa model ECM dalam penelitian ini sudah memenuhi kriteria yaitu $0 < ECT < 1$.

Kata kunci: *Utang, Inflasi, Tingkat Bunga, Investasi, Konsumsi, Defisit Anggaran, ECM.*