

**PENGARUH KURS DOLAR DAN PRODUK DOMESTIK  
BRUTO TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA  
(TAHUN 1995.1-2004.4)**



Oleh:

**Farida Herdiani Tri Astuti**  
**20010430033**

**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2005**

**PENGARUH KURS DOLAR DAN PRODUK DOMESTIK  
BRUTO TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA  
(TAHUN 1995.1-2004.4)**

**SKRIPSI**

**Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada  
Fakultas Ekonomi Program Studi Ilmu Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**

Oleh:

**Farida Herdiani Tri Astuti**

**20010430033**

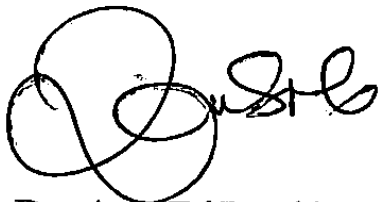
**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**SKRIPSI**  
**PENGARUH KURS DOLAR DAN PRODUK DOMESTIK**  
**BRUTO TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA**  
**(TAHUN 1995.1-2004.4)**

Diajukan oleh:  
**Farida Herdiani Tri Astuti**  
**20010430033**

Telah disetujui Dosen Pembimbing



Drs. Agus Tri Basuki M Si

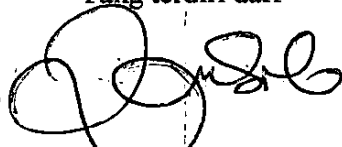
Tanggal 31 Agustus 2005

**SKRIPSI**  
**PENGARUH KURS DOLAR DAN PRODUK DOMESTIK**  
**BRUTO TERHADAP INVESTASI DI INDONESIA**  
**(TAHUN 1995.1-2004.4)**

Diajukan oleh:

**Farida Herdiani Tri Astuti**  
**20010430033**


Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal 26 Oktober 2005  
Yang terdiri dari



**Drs. Agus Tri Basuki, M.Si**  
Ketua Tim Penguji

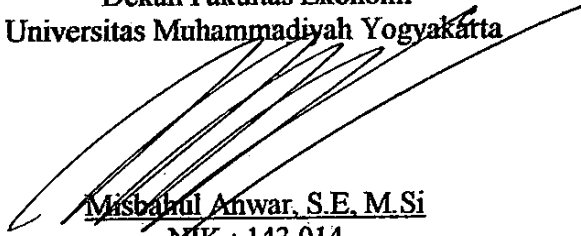


**Drs. Nano Prawoto, M.Si**  
Anggota Tim Penguji



**Dra. Endah Saptutyningsih, M.Si**  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



**Misbahul Anwar, S.E., M.Si**  
NIK : 143 014

## **PERNYATAAN**

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*"Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat. Dan Allah mengetahui apa apa yang kamu kerjakan" (Al - Mujadallah : 11)*

*"Dengan ilmu kehidupan menjadi mudah, dengan seni kehidupan menjadi indah, dan dengan agama kehidupan menjadi terarah dan bermakna" (HR. Mukti Ali)*

*"Kemenangan kita yang paling besar bukanlah karena kita tidak pernah jatuh, melainkan karena kita bangkit setiap kali jatuh" (Confusius)*

*Dengan mengharap ridlo-Nya,*

*karya ini kupersembahkan kepada:*

- ❖ *Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya*
- ❖ *Ayah dan Bunda tercinta*
- ❖ *Kakak-kakakku tersayang*

## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahim*

*Assalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh*

Puji syukur *Alhamdulillah* penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat, hidayah serta karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Kurs Dolar dan Produk Domestik Bruto Terhadap Investasi di Indonesia”**, yang ditempuh guna memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi program studi Ilmu Ekonomi di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, dorongan, semangat ataupun sumbangan pemikiran dari berbagai pihak yang telah sangat membantu, sehingga penulis dapat menyelesaikan semua hambatan ataupun tantangan yang terjadi hingga terselesainya skripsi ini. Untuk itu dengan rasa hormat dan rendah hati, penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Khoirudin Bashori selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
2. Bapak Misbahul Anwar, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
3. Bapak Agus Tri Basuki, SE, M.Si selaku Kepala Program Studi Ilmu Ekonomi sekaligus Dosen Pembimbing Akademik dan Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan arahan, bimbingan dan

bantuan dengan penuh kesabaran dan keikhlasan sehingga tugas akhir skripsi ini dapat penulis selesaikan.

4. Dosen-dosen Ilmu Ekonomi yang telah banyak memberikan bekal ilmu pengetahuan.
5. Ayah dan bunda atas semua pengorbanan, kesabaran, perhatian, cinta dan segala curahan kasih sayang yang tulus dan ikhlas serta do'a –do'anya yang senantiasa mengiringi perjalanan hidup ananda.
6. Kedua kakakku tersayang (tete Dian dan tete Ratih) yang telah memberikan motivasi, semangat dan do'a yang tulus.
7. A Indra, neng Nia dan semua keluargaku atas motivasi serta do'a-do'anya hingga skripsi ini bisa terwujud.
8. Hasan yang telah memberikan semangat, do'a dan kasih sayangnya serta banyak membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Sahabat-sahabatku Dian, Nita, Ita atas dukungan dan do'anya.
10. Teman bimbingan dalam menyelesaikan skripsi, Anim dan Ratno. (rasa saling memotivasi semoga tidak berakhir samapi disini)
11. Temen-temen Ilmu Ekonomi 2001 Madan, Dede, Andi, Rijal, Ijal, Sari, Ika dan semua temen di Ilmu Ekonomi 2001
12. Temen-temen HIMEP Uci, Reni, Inul, Maunah, Tri, Samsul, Rara, Dewi dan semua temen-temen HIMEP yang lainnya, semoga HIMEP selalu sukses bersama temen-temen semua



Semoga dukungan, do'a, bantuan dan pengorbanan yang telah diberikan akan menjadi ladang amal baik di sisi Allah. Amin

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna, mengingat keterbatasan ilmu, dan pengalaman dalam penelitian. Untuk itu kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan guna perbaikan dan pengembangan selanjutnya.

Akhir kata penulis berharap semoga tulisan ini bermanfaat dan memberikan tambahan ilmu bagi para pembaca. Dan semoga kita senantiasa dalam naungan dan ridlo Allah SWT. *Amiin.*

*Wassalamu'alaika...*

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAIAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
INTISARI .....	xiii
ABSTRACT .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Batasan Masalah .....	5
C. Rumusan Penelitian .....	5
D. Tujuan Penelitian .....	5
E. Manfaat Penelitian .....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	7
A. Landasan Teori .....	7
1. Pengertian Investasi .....	7
2. Jenis dan Macam Investasi .....	10
3. Fungsi Investasi .....	13
4. Pengaruh Masing-Masing Variabel Terhadap Investasi .....	26
5. Faktor Lain Yang Mempengaruhi .....	30
B. Hipotesis .....	33

<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b>	33
A. Subyek Penelitian	33
B. Teknik Pengambilan Data	33
C. Jenis Data	33
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian	34
E. Metode Analisis Data	35
1. Asumsi dan Model	35
2. Metode Pengujian Hipotesis	37
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM</b>	45
A. Kondisi Makroekonomi Indonesia	45
B. Perkembangan Masing-Masing Variabel	47
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	58
A. Uji Asumsi Klasik	59
B. Uji Statistik	63
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN</b>	75
A. Kesimpulan	75

## DAFTAR TABEL

4.1. Pertumbuhan Kurs Dolar Terhadap Rupiah .....	50
4.2. Pertumbuhan PDB Indonesia .....	53
4.3. Pertumbuhan Investasi Indonesia .....	57
5.1. Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas .....	59
5.2. Ringkasan Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	60
5.3. Ringkasan Hasil Uji Statistik .....	--

## DAFTAR GAMBAR

2.1. Hubungan Investasi dan Pendapatan Nasional .....	30
5.1. Kurva Hasil Pengujian T Test Pada PDB Terhadap Investasi .....	70
5.2. Kurva Hasil Pengujian T Test Pada Kurs Dolar Terhadap Investasi .....	72

## INTISARI

Investasi merupakan salah satu faktor yang menentukan pertumbuhan ekonomi serta perbaikan dalam produktivitas tenaga kerja. Oleh karena itu agar investasi di Indonesia bisa semakin meningkat maka terlebih dahulu harus diketahui faktor yang dapat mempengaruhi investasi. Dalam skripsi ini penulis mencoba untuk mengetahui pengaruh kurs dolar (USD) dan Produk Domestik Bruto terhadap investasi. Penelitian inipun dibatasi mulai dari tahun 1995.1 sampai dengan tahun 2004.4.

Penelitian ini menggunakan alat analisis regresi dengan aplikasi model PAM (Partial adjustment model) yaitu model regresi yang memasukkan nilai lag (selang waktu) variabel tak bebas diantara variabel yang menjelaskan. Dengan menggunakan uji asumsi klasik dapat disimpulkan bahwa model regresi pada penelitian ini terhindar dari gejala multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi. Ini berarti tidak terdapat korelasi diantara variabel-variabel independen. Untuk mengetahui pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen digunakan uji statistik. Hasil uji statistik menunjukkan Y (1,068) dan K (-0,144). Uji t menunjukkan bahwa secara individual variabel-variabel bebas (Y dan K) berpengaruh secara signifikan terhadap variabel terikat (I) dengan taraf signifikan 99%. Uji F menunjukkan angka sebesar 83,116 dengan taraf signifikan 99% yang artinya kurs dolar (USD) terhadap rupiah dan PDB secara bersama-sama mempunyai pengaruh terhadap investasi di Indonesia. Uji determinasi ( $R^2$ ) sebesar 0,880 ini berarti 88% investasi di Indonesia dipengaruhi oleh kurs dolar (USD) terhadap rupiah dan PDB, sedangkan sisanya 12% dipengaruhi oleh variabel lain di luar model penelitian ini.

Kata kunci : Investasi, Produk Domestik Bruto, PAM

## **ABSTRACT**

*Investment is an important factor that influences the economic growth and labor productivity. Therefore, factors that influence investment have to be known so that the investment invested in Indonesia increases. The research is aimed at finding the influence of dollar exchange rate and Gross Domestic Product (GDP) towards the investment. The reaserch limited was taken from 1995.1 to 2004.4.*

*The reaserch uses regression analysis using PAM (Partial Adjustment Model) application that is regresion model that insert the lag value of bound variable between free variable. Using classical assumption test, it can be concluded that regression model is not influenced by multicollinearity, heteroskedasticity and autocorrelation. It means that there is no correlation between the independent variables. Statistic test is used to find the influence of independent variables toward the dependent variables. It show that Y (1,068) and K (-0,144). The t test show that the free variables (Y and K) influence significantly towards bound variable (I) as much as 99% which means that dollar exchange rate and GDP have influence towards the investment invested in Indonesia. The determination test ( $R^2$ ) is 0,880 which means that 88% of the investment invested in Indonesia is influenced by dollar exchange rate towards rupiah and GDP, while the other 12% is influence by other variable.*

*Keywords: Investment, Gross Domestic Product, PAM*