

**PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, TINGKAT SUKU  
BUNGA, NILAI TUKAR, DAN INVESTASI TERHADAP  
NERACA PERDAGANGAN INDONESIA  
TAHUN 1980 – 2005**

**THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT,  
INTEREST RATE, EXCHANGE RATE, AND INVESTMENT TO  
BALANCE OF TRADE  
IN INDONESIA 1980 – 2005**

**SKRIPSI**

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



Oleh

ISMET JATMIKO  
2000 043 0001

PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

5010

საქართველოს სსრ-ის საგარეო ურთიერთობების  
მინისტრის განყოფილება  
საგარეო ურთიერთობების განყოფილება

5000 043 0001  
საქართველოს

სსრ



საგარეო ურთიერთობების

საგარეო ურთიერთობების

საგარეო ურთიერთობების განყოფილება

საგარეო ურთიერთობების განყოფილება

სსრ

სსრ-ის საგარეო ურთიერთობების

საგარეო ურთიერთობების

საგარეო ურთიერთობების განყოფილება

სსრ-ის საგარეო ურთიერთობების

საგარეო ურთიერთობების

საგარეო ურთიერთობების განყოფილება

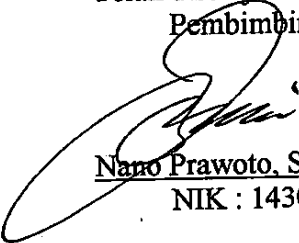
**SKRIPSI**

**PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, TINGKAT SUKU  
BUNGA, NILAI TUKAR, DAN INVESTASI TERHADAP  
NERACA PERDAGANGAN INDONESIA  
TAHUN 1980 – 2005**

**THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT,  
INTEREST RATE, EXCHANGE RATE, AND INVESTMENT TO  
BALANCE OF TRADE  
IN INDONESIA 1980 – 2005**



Telah disetujui Dosen Pembimbing  
Pembimbing

  
Naro Prawoto, S.E., M.Si  
NIK : 143016

**SKRIPSI**

**PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, TINGKAT SUKU  
BUNGA, NILAI TUKAR, DAN INVESTASI TERHADAP  
NERACA PERDAGANGAN INDONESIA  
TAHUN 1980 – 2005**

**THE INFLUENCE OF GROSS DOMESTIC PRODUCT,  
INTEREST RATE, EXCHANGE RATE, AND INVESTMENT TO  
BALANCE OF TRADE  
IN INDONESIA 1980 – 2005**

Diajukan oleh

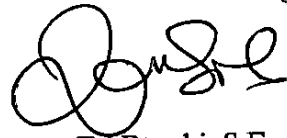
**ISMET JATMIKO**

2000 043.0001

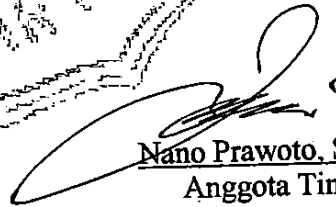
Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal 20 Januari 2010  
Yang terdiri dari

**Lilies Setiartiti, Dra., M.Si**

Ketua Tim Penguji




**Agus Tri Basuki, S.E., M.Si**  
Anggota Tim Penguji



**Nano Prawoto, S.E., M.Si**  
Anggota Tim Penguji

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



**Misha Bil Anwar, S.E., M.Si**  
NIK : 143014

1981

REPUBLIC OF INDONESIA  
MINISTRY OF TRADE  
1980 - 1981

THE EFFECTS OF GROSS DOMESTIC PRODUCT  
ON THE BALANCE OF TRADE AND THE EXCHANGE RATE  
IN INDONESIA 1980 - 1981

Disusun oleh

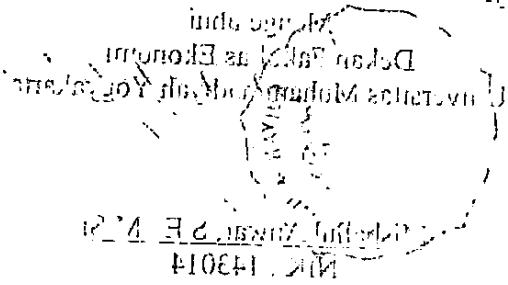
ISMET WATI  
2000 043 0001

Disusun untuk memenuhi persyaratan dan Disahkan di Jakarta  
Desain Sampul: Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal: 30 Januari 2010  
Yang Terdiri dari

1. Judul  
2. Daftar Isi  
3. Daftar Gambar

2 M. F. 0109  
A. 0109

2 M. F. 0109  
A. 0109



## **PERNYATAAN**

**Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu 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.**

Yogyakarta, 20 Januari 2010

Ismet Jatmiko

## MOTTO

- *Demi Langit dan Bintang yang berkedip sepanjang malam  
Apakah yang engkau ketahui tentang bintang yang berkedip  
sepanjang malam?  
Ia lah bintang yang cahayanya menembus di kegelapan malam.*

(At Thooriq 1-3)

- *Dialah yang menciptakan langit dan bumi dalam 6 tahap  
kemudian bersemayam di atas Arsyi. Dia mengetahui apa yang  
mendatangi bumi dan apa yang pergi dari bumi. Demikian juga  
apa yang turun dari langit dan apa yang naik ke langit. Dia ada  
bersamamu dimana kamu berada. Allah maha melihat apa yang  
kamu lakukan.*

(Al Hadid: 4)

- *Katakan pada mereka bahwa sesungguhnya ilmu itu datangnya  
dari Allah sedangkan aku hanya seorang yang memberi  
peringatan dan menjelaskan aturan – aturannya.*

(Al Mulk: 26)

## **PERSEMBAHAN**

SKRIPSI INI SAYA PERSEMBAHKAN UNTUK :

- Allah SWT yang telah memberikan atas segala limpahan rahmat dan karuniaNya, serta sholawat dan salam selalu terlimpah kepada nabiku penuntun jalan hidupku, Yang Mulia Muhammad SAW, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
- Abah dan Ummi tercinta yang telah memberikan curahan materi, spiritual, cinta, kasih sayang yang tulus dengan seluruh doa, nasehat dan dorongannya, sehingga karya ini menjadi berarti.
- Kakakku dan Adikku (Dindin, Murhandini) yang senantiasa memberikan do'a, perhatian, semangat, serta dorongan motivasinya.
- Seseorang yang sangat berarti dalam hari – hariku, terima kasih atas do'a, motivasi dan segala bantuannya, penulis sadar banyak hal yang merepotkan dan memulitkanmu serta nasehat yang sangat berarti dalam hidupku.



## KATA PENGANTAR

Segala puja puji bagi Allah SWT yang memberi kecerdasan bagi umatnya dan semoga sholawat dan salam selalu terlimpah kepada nabiku penuntun jalan hidupku, Yang Mulia Muhammad SAW.

Pada akhirnya skripsi ini dapat selesai dengan segala kekuatan dan kekurangannya dan tentunya diharapkan bersama ridho Allah SWT. Skripsi ini merupakan prasarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata 1 pada Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulisan dan penyusunan skripsi ini tidak dapat dipisahkan dengan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kolom ini akan kami sampaikan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada:

1. Ir. H. M. Dasron Hamid, M.Sc. Selaku Rektor pada Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Misbahul Anwar, S.E., M.Si. Selaku Dekan pada Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Dr. Suryo Pratolo, Akt., S.E., M.Si. Selaku Wakil Dekan pada Fakultas Ekonomi Muhammadiyah Yogyakarta.
4. Dr. H. Masyhudi Muqorrobin, Akt., M.Sc., Ph.D. Selaku Kepala Program Studi Ilmu Ekonomi.
5. Lilies Setiartiti, S.E., M.Si. Selaku Sekretaris Program Studi Ilmu Ekonomi.
6. Agus Tri Basuki, S.E., M.Si. Selaku Kepala Pusat Pengembangan Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
6. Nano Prawoto, S.E., M.Si. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi.
7. Abah dan Ummi tercinta yang telah memberikan curahan materi, spiritual, cinta, kasih sayang yang tulus dengan seluruh doa, nasehat dan dorongannya, sehingga karya ini menjadi berarti.

8. Kakakku dan Adikku (Dindin, Murhandini) yang senantiasa memberikan do'a, perhatian, semangat, serta dorongan motivasinya.
9. Seseorang yang sangat berarti dalam hari – hariku, terima kasih atas do'a, motivasi dan segala bantuannya, penulis sadar banyak hal yang merepotkan dan menyulitkanmu serta nasehat yang sangat berarti dalam hidupku.
10. Almamaterku angkatan 2000 dan semua rekan – rekan seperjuanganku selama ini.
11. Tak lupa kepada berbagai pihak yang tidak mungkin saya sebutkan dalam lembaran ini. Sumbangan anda tak pernah sia-sia.

Sebagai penyusun skripsi ini menyadari bahwa masih banyak kekurangan yang harus diperbaiki, mengingat keterbatasan pemikiran, waktu dan tenaga serta dinamika keilmuan, maka kritik dan saran selalu diterima dengan hati terbuka dan

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1. 1. Latar Belakang Masalah.....	1
1. 2. Perumusan Masalah.....	5
1. 3. Tujuan Penelitian.....	5
1. 4. Manfaat Penelitian.....	6
1. 5. Batasan Masalah.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2. 1. Landasan Teori.....	8
2. 1. 1. Pengertian Neraca Perdagangan Dan Neraca Pembayaran.....	8
2. 1. 2. Fungsi Neraca Perdagangan.....	10
2. 1. 3. Hubungan Antar Variabel.....	13
2. 2. Produk Domestik Bruto.....	16
2. 3. Tingkat Suku Bunga.....	21
2. 4. Nilai Tukar.....	23
2. 5. Investasi.....	26
2. 6. Penelitian Terdahulu.....	27
2. 6. 1. Pengaruh PDB, Suku Bunga, Dan Kurs Terhadap Neraca    Pembayaran.....	27

Indonesia USA.....	27
2. 6. 3. Variabel Domestik Dan Variabel Purchasing Power Pada Estimasi Neraca Pembayaran.....	28
2. 7. Hipotesis.....	29
<b>BAB III METODA PENELITIAN.....</b>	<b>33</b>
3. 1. Objek Penelitian.....	33
3. 2. Jenis Data.....	34
3. 3. Metode Pengumpulan Data.....	34
3. 4. Definisi Operasional.....	35
3. 4. 1. Produk Domestik Bruto (PDB).....	35
3. 4. 2. Tingkat Suku Bunga (R).....	35
3. 4. 3. Nilai Tukar (K).....	35
3. 4. 4. Investasi (I).....	36
3. 4. 5. Neraca Perdagangan (NP).....	36
3. 5. Analisis Data.....	36
3. 5. 1. Model Analisis Data.....	36
3. 5. 2. Pengujian Asumsi Klasik.....	37
a. Uji Multikolinearitas.....	37
b. Uji Heterokedastisitas.....	38
c. Uji Autokorelasi.....	40
3. 5. 3. Uji Statistik.....	41
a. Uji <i>t</i> .....	42
b. Uji <i>F</i> Statistik.....	44
c. Uji $R^2$ (Koefesien Determinasi).....	45
<b>BAB IV GAMBARAN UMUM OBJEK PENELITIAN.....</b>	<b>47</b>
4. 1. Perkembangan Neraca Pembayaran Indonesia.....	47
4. 2. Besaran Variabel Yang Diamati.....	50
4. 2. 1. Produk Domestik Bruto.....	50
4. 2. 2. Perkembangan Tingkat Suku Bunga.....	52
4. 2. 3. Nilai Rupiah Terhadap Dollar.....	55
4. 2. 4. Investasi.....	57
4. 3. Pola Kebijakan Ekonomi Indonesia.....	59
4. 3. 1. Kebijakan Moneter.....	59
4. 3. 2. Kebijakan Fiskal.....	64
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>66</b>
5. 1. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	66
5. 1. 1. Uji Multikolinearitas.....	66
5. 1. 2. Uji Heterokedastisitas.....	68
5. 1. 3. Uji Autokorelasi.....	70
5. 2. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	71

5. 3. Uji Statistik $t$ .....	72
5. 3. 1. Pengaruh Produk Domestik Bruto Terhadap Neraca Perdagangan.....	73
5. 3. 2. Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Neraca Perdagangan.....	75
5. 3. 3. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Neraca Perdagangan.....	76
5. 3. 4. Pengaruh Investasi Terhadap Neraca Perdagangan.....	78
5. 4. Uji Statistik $F$ .....	79
5. 4. 1. Hipotesis.....	79
5. 4. 2. Pengambilan Keputusan.....	80
5. 5. Koefesien Determinasi.....	81
5. 6. Interpretasi Dan Analisis Hasil Penelitian.....	81
 BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN.....	 86
6. 1. Kesimpulan.....	86
6. 2. Saran.....	87

#### DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN 1. Data  
LAMPIRAN 2. Hasil Regresi  
LAMPIRAN 3. Tes Multikolinearitas  
LAMPIRAN 4. Uji Heterokedastisitas

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1.	Neraca Perdagangan Indonesia Menurut Negara Utama Januari-April 2006 Dan 2007 .....	4
Tabel 4. 1.	Perkembangan Neraca Perdagangan Indonesia Tahun 1980-2005 (\$ Juta) .....	49
Tabel 4. 2.	Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) Tahun 1980-2005 Harga Konstan Tahun 2000 (\$ Juta) .....	51
Tabel 4. 3.	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito (12 Bulan) Periode 1980-2005 .....	54
Tabel 4. 4.	Perkembangan Kurs Tahun 1980-2005 .....	56
Tabel 4. 5.	Perkembangan Nilai Investasi Tahun 1980-2005 .....	59
Tabel 5. 1.	Rangkuman Hasil Perhitungan Uji Multikolinearitas .....	67
Tabel 5. 2.	Hasil Uji Heteroskedastisitas Pada $R^2$ .....	69
Tabel 5. 3.	Hasil Uji Heteroskedastisitas Pada $t$ Statistic .....	69
Tabel 5. 4.	Hasil Perhitungan Koefesien D-W .....	71
Tabel 5. 5.	Hasil Estimasi Koefesien .....	72
Tabel 5. 6.	Hasil Perhitungan $t$ Hitung .....	73
Tabel 5. 7.	Hasil Perhitungan $F$ Hitung .....	80

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1.	Skema Keseimbangan Pasar Pada Perekonomian Terbuka.....	11
Gambar 2. 2.	Menentukan Kurva IS.....	15
Gambar 2. 3.	Menentukan Kurva LM.....	16
Gambar 2. 4.	Aliran Pengeluaran Atau Produk dan Aliran Pendapatan atau Biaya antara Sektor Rumah Tangga dan Perusahaan.....	19
Gambar 3. 3.	Uji $t$ Statistik.....	44
Gambar 3. 4.	Uji $F$ Statistik.....	45
Gambar 5. 1.	Posisi $t$ Statistik Pada Distribusi student $t$ .....	70
Gambar 5. 2.	Posisi Koefesien D-W Pada Uji Autokorelasi.....	71
Gambar 5. 3a.	posisi $t$ statistik LnPDB Pada Distribusi student $t$ .....	74
Gambar 5. 3b.	posisi $t$ statistik LnR Pada Distribusi student $t$ .....	76
Gambar 5. 3c.	posisi $t$ statistik LnK Pada Distribusi student $t$ .....	77
Gambar 5. 3d.	posisi $t$ statistik LnI Pada Distribusi student $t$ .....	79
Gambar 5. 4	Uji F Statistik.....	80

## ABSTRAK

Penelitian ini merupakan usaha untuk mengungkap hubungan antara variabel terikat, yaitu Neraca Perdagangan dan variabel bebas, yaitu: Produk Domestik Bruto, Tingkat Suku Bunga, Kurs Mata Uang dan Investasi. Penelitian ini menggunakan Non Linear Multiple Regression Econometric Model untuk menganalisis data.

Hipotesis nol menyatakan bahwa tidak ada korelasi antara variabel terikat dan variabel bebas. Untuk memastikan bahwa model penelitian cocok untuk data, maka digunakan tes asumsi klasik. Hasilnya menunjukkan bahwa, pertama, terdapat multikolinearitas tidak sempurna antara Produk Domestik Bruto dan Investasi. Kedua, tidak terdapat heteroskedastisitas. Ketiga, data berada di wilayah meragukan adanya otokolinear positif. Uji statistik menunjukkan bahwa semua independen variabel signifikan (uji  $t$ ) dan keseluruhan independen variabel signifikan (tes ANOVA). Koefisien determinasi bernilai tinggi.

Kesimpulan yang dapat ditarik, bahwa independen variabel berkorelasi secara signifikan dengan dependen variabel. Berdasarkan hasil penelitian ini disarankan agar pemerintah melalui pihak yang bersangkutan agar membangun infrastruktur perekonomian meskipun modal yang ditanamkan tidak secara langsung meningkatkan pertumbuhan perekonomian.