

**ANALISIS BEBERAPA FAKTOR YANG MEMPENGARUI DEFISIT
NERACA TRANSAKSI BERJALAN DI INDONESIA MELALUI
PENDEKATAN *ERROR CORRECTION MODEL* (ECM)**



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi dan Bisnis Jurusan Ekonomi Pembangunan
Universitas Muhammadiyah Surakarta**

**NURUL UKHROWIYAH
B 300 100 042**

**EKONOMI PEMBANGUNAN FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2014

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul “ANALISIS BEBERAPA FAKTOR YANG MEMPENGARUHI DEFISIT NERACA TRANSAKSI BERJALAN DI INDONESIA MELALUI PENDEKATAN *ERROR CORRECTION MODEL* (ECM)”.

Yang telah disusun oleh:

NURUL UKHROWIYAH
B 300 100 042

Skripsi tersebut telah memenuhi syarat dan disahkan oleh dewan penguji.

Surakarta, 3 Juli 2014

Pembimbing



(Dr. Daryono Soebagyo, MEc.)

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Triyono, SE., AK., MSi.)

NIP : 642



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **NURUL UKHROWIYAH**
NIM : **B 300 100 042**
Jurusan : **Ekonomi Pembangunan**
Judul : **ANALISIS BEBERAPA FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI DEFISIT NERACA TRANSAKSI
BERJALAN DI INDONESIA MELALUI
PENDEKATAN *ERROR CORRECTION MODEL*
(ECM).**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 3 Juli 2014

Yang Membuat Pernyataan,

(Nurul Ukhrowiyah)

MOTTO

Perubahan memang tidak menjamin kebahagiaan, tapi tidak ada kebahagiaan yang bisa dicapai tanpa perubahan.

(Mario Teguh)

Apabila kita takut untuk mencoba, takut melakukan kesalahan, dan selalu menghindari rasa sakit, maka disitulah kita menghindari sebuah kebenaran. Kesalahan dan rasa sakit merupakan bagian dari prose pendewasaan kita.

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya kecil ini untuk:

- ☞ *Bapak dan ibuku (Bpk. Narto & Ibu Sulasih) tercinta yang selalu memberikan doanya dan menjadi motivasi terbesar bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.*
- ☞ *Kakakku (Uswatun Ma'rifah) yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.*

☞ *Almamater*

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum, wr.wb

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan anugrah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi berjudul “Analisis Beberapa Faktor yang Mempengaruhi Defisit Neraca Transaksi Berjalan Di Indonesia Melalui Pendekatan *Error Correction Model* (ECM)” ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan guna mencapai derajat S-1 pada Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Keberhasilan penyusunan skripsi ini tidak lepas dari partisipasi dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan banyak terima kasih kepada semua pihak yang turut membantu, terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Triyono, MSi selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Ir. Maulidyah I.H selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan izin dalam penyusunan skripsi.

4. Bapak Dr. Daryono Soebagyo MEc selaku pembimbing utama yang telah memberikan bimbingan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
5. Bapak Drs. Triyono MSi selaku pembimbing akademik yang telah banyak membantu, membimbing dan memberikan saran kepada penulis selama penulis belajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
6. Segenap dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis, khususnya program studi Ekonomi Pembangunan yang telah membekali ilmu pada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.
7. Bapak dan Ibu tercinta yang telah memberikan doa restunya.
8. Kakak ku (Uswatun Ma'rifah) dan sahabatku (Vika, Lupi, Niken) serta teman-temanku IESP angkatan 2010 yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis bersedia menerima kritik dan saran dari pembaca demi perbaikan skripsi ini. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Wassalamualaikum, wr.wb

Surakarta, 30 Maret 2014

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAKSI	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Tujuan Penelitian	7
D. Manfaat Penelitian	7
E. Sumber Data dan Model Analisis	7
F. Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori.....	11
1. Pengertian Neraca Pembayaran dan Neraca Transaksi Berjalan	11
2. Pengertian Nilai Tukar Rupiah (<i>Kurs</i>).....	16

1. Hubungan Kurs terhadap DNTB.....	19
2. Pengertian Tingkat Suku Bunga (<i>BI Rate</i>).....	20
3. Pengertian Tingkat Inflasi	22
4. Hubungan Inflasi terhadap DNTB	28
5. Pengertian Pendapatan Nasional	29
6. Hubungan Pendapatan Nasional terhadap DNTB.....	31
B. Penelitian Terdahulu	32
C. Hipotesis.....	34

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Sumber Data	36
B. Metode Pengumpulan Data	36
C. Definisi Operasional Variabel.....	37
D. Metode Analisis Data	38
E. Penurunan Model <i>Error Corection Model</i> (ECM)	39
F. Tahap-Tahap Pengujian ECM.....	42
1. Uji Stasioneritas	42
2. Uji Kointegrasi	44
3. Uji Asumsi Klasik.....	45
4. Uji Statistik	49

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Data Penelitian.....	53
1. Perkembangan Defisit Neraca Transaksi Berjalan (DNTB)	53
2. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah (<i>Kurs</i>)	55

3. Perkembangan Tingkat Suku Bunag (<i>BI Rate</i>).....	56
4. Perkembangan Tingkat Inflasi	57
5. Perkembangan Pendapatan Nasional	59
B. Hasil Analisis Data	60
1. Uji Stasioneritas (Uji Akar-Akar Unit).....	60
2. Uji Kointegrasi	65
3. Pengujian ECM	66
4. Uji Asumsi Klasik.....	68
a. Uji Heteroskedastisitas (<i>White</i>).....	68
b. Uji Otkorelasi (<i>Breusch Godfrey</i>)	68
c. Uji Spesifikasi Model (<i>Ramsey Reset</i>).....	68
d. Uji Normalitas Residual (<i>Jarque Bera</i>)	69
5. Uji Statistik	69
a. Uji Kebaikan Model (Uji F).....	69
b. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	69
c. Uji Validitas Pengaruh (Uji t)	70
C. Interpretasi Ekonomi.....	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	73
B. Saran.....	75
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Neraca Transaksi Berjalan dan Inflasi	3
Tabel 1.2 Neraca Transaksi Berjalan dan Pendapatan Nasional.....	5
Tabel 4.1 Perkembangan Defisit Neraca Transaksi Berjalan (DNTB).....	55
Tabel 4.2 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah (<i>Kurs</i>)	56
Tabel 4.3 Perkembangan Tingkat Suku Bunga (<i>BI Rate</i>)	57
Tabel 4.4 Perkembangan Tingkat Inflasi	58
Tabel 4.5 Perkembangan Pendapatan Nasional (GDP).....	60
Tabel 4.6 Hasil Uji DF dan ADF 1 st Different Variabel DNTB	61
Tabel 4.7 Hasil Uji DF dan ADF 1 st Different Variabel <i>Kurs</i>	62
Tabel 4.8 Hasil Uji DF dan ADF 1 st Different Variabel R	63
Tabel 4.9 Hasil Uji DF dan ADF Variabel Inf.....	63
Tabel 4.10 Hasil Uji DF dan ADF Variabel GDP	64
Tabel 4.11 Hasil Uji Kointegrasi Variabel <i>Kurs</i> , R, Inf, dan GDP terhadap Defisit Neraca Transaksi Berjalan	65
Tabel 4.12 Hasil Pengujian ECM.....	66
Tabel 4.13 Hasil Uji Validitas Pengaruh	69

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Kurva 2.1 <i>Demand Pull Inflation</i>	24
Kurva 2.2 <i>Cosh Push Inflatioan</i>	25

ABSTRAK

Neraca transaksi berjalan merupakan salah satu komponen terpenting yang digunakan untuk menilai neraca perdagangan. Neraca perdagangan merupakan selisih atau perbedaan antara ekspor dan impor. Jika impor lebih tinggi dari ekspor, maka yang terjadi adalah defisit neraca perdagangan. Sebaliknya, jika ekspor lebih tinggi dari impor, yang terjadi adalah surplus. Ekspor yang terlalu rendah juga akan mengakibatkan neraca transaksi berjalan menjadi defisit.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari pergerakan nilai tukar rupiah terhadap dollar AS (*kurs*), tingkat suku bunga BI *Rate*, inflasi, dan pendapatan nasional (GDP) terhadap defisit neraca transaksi berjalan di Indonesia tahun 2006.I sampai 2012.IV. Hipotesis dalam penelitian ini adalah terdapat pengaruh antara faktor-faktor yang mempengaruhi defisit neraca transaksi berjalan di Indonesia.

Data yang digunakan adalah data sekunder yang terdiri dari data neraca transaksi berjalan di Indonesia, *kurs*, BI *Rate*, inflasi, dan pendapatan nasional (GDP). Sumber data penelitian ini berasal dari data dokumentasi Bank Indonesia (BI) dan Badan Pusat Statistik (BPS). Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode ECM (*Error Correction Model*).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa model ECM hanya layak digunakan untuk menganalisis pengaruh jangka pendek variabel bebas yaitu variabel *kurs*, BI *Rate*, inflasi, dan pendapatan nasional terhadap variabel terkait yaitu variabel defisit neraca transaksi berjalan. Variabel yang mempunyai pengaruh jangka pendek terhadap variabel defisit neraca transaksi berjalan di Indonesia adalah variabel tingkat suku bunga BI *Rate* dan pendapatan nasional. Sedangkan variabel nilai tukar rupiah terhadap dollar AS (*kurs*) tidak menunjukkan adanya pengaruh jangka panjang ataupun jangka pendek terhadap variabel defisit neraca transaksi berjalan di Indonesia.

Kata kunci: defisit neraca transaksi berjalan, *kurs*, BI *Rate*, inflasi, dan GDP.