



**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, TINGKAT SUKU BUNGA, DAN
PDB TERHADAP NERACA PERDAGANGAN INDONESIA**

SKRIPSI

TASYA VANNEZIA

1910115003

**PROGRAM STUDI SARJANA EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2023**



**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, TINGKAT SUKU BUNGA, DAN
PDB TERHADAP NERACA PERDAGANGAN INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi**

TASYA VANNEZIA

1910115003

**PROGRAM STUDI SARJANA EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Tasya Vannezia

NIM. : 1910115003

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 29 Desember 2022

Yang menyatakan


(Tasya Vannezia)



PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Tasya Vannezia

NIM : 1910115003

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : S1 Ekonomi Pembangunan

Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

Analisis Pengaruh Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga, dan PDB

Terhadap Neraca Perdagangan Indonesia

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 29 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Tasya Vannezia)

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, TINGKAT SUKU BUNGA, DAN PDB TERHADAP NERACA PERDAGANGAN INDONESIA

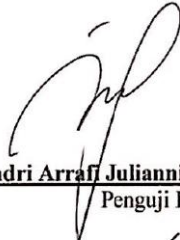
Dipersiapkan dan disusun oleh:

Tasya Vannezia 1910115003

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 16 Januari 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Desmintari, S.E., M.M.
Ketua Penguji



Indri Arrafi Juliannisa, S.E., M.E.
Penguji I



Dr. Renea Shinta Aminda, S.E., M.M.
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakasih Ariestara, S.E., Ak, M.Ak, CA, CSRS
Dekan



Indri Arrafi Juliannisa, S.E., M.E.
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 23 Januari 2023

***ANALYSIS OF THE EFFECT OF EXCHANGE RATES,
INTEREST RATES, AND GDP ON INDONESIA'S TRADE
BALANCE***

By Tasya Vannezia

Abstract

The trade balance certainly has an influence in carrying out international trade carried out by each country, because every activity that occurs in international trade such as exports and imports needs to be recorded in order to see that a country's trade balance is in a surplus or deficit position. Differences in the natural resources that each region or nation owns can influence international trade. Several variables, including currency rates, interest rates, and gross domestic product, can affect Indonesia's trade balance. The purpose of this study is to examine the impact of GDP, interest rates, and currency rates on Indonesia's trade balance. Indonesia served as the study's subject, and samples from 1991 to 2021 were used. The Error Correction Model is the analytical method utilized in this investigation (ECM), which is to analyze the long and short term, a classical assumption test is also carried out and also a significance test consisting of normality tests, multicollinearity tests, autocorrelation tests, partial tests (t tests), simultaneous tests (F tests), tests using R-Squared and adjusted R-Squared. This study demonstrates that the exchange rate has an impact on Indonesia's trade balance because a stronger exchange rate can positively affect the trade balance by suppressing the value of exports to be higher than the value of imports. Due to unequal global economic growth, anxiety in the global financial markets brought on by the Covid-19 epidemic, impediments in each country's international commerce, and lower-than-anticipated inflation in Indonesia, interest rates and GDP have little impact on Indonesia's trade balance.

Keywords : Trade Balance, Exchange Rate, Interest Rate, GDP

ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, TINGKAT SUKU BUNGA, DAN PDB TERHADAP NERACA PERDAGANGAN INDONESIA

Oleh Tasya Vannezia

Abstrak

Neraca perdagangan tentunya memiliki pengaruh dalam melakukan perdagangan internasional yang dilakukan oleh setiap negara, karena setiap kegiatan yang terjadi pada perdagangan internasional seperti ekspor dan impor perlu dicatat agar melihat neraca perdagangan suatu negara berada pada posisi surplus atau defisit. Perdagangan internasional sendiri dapat terjadi disebabkan adanya perbedaan sumber daya alam yang dimiliki oleh masing-masing wilayah ataupun negara. Neraca Perdagangan di Indonesia dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, seperti nilai tukar, tingkat suku bunga, dan produk domestik bruto (PDB). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar, suku bunga, dan produk domestik bruto terhadap neraca perdagangan Indonesia. Objek yang digunakan dalam penelitian ini yaitu Indonesia dengan menggunakan sampel dari tahun 1991-2021. Teknik analisis yang digunakan pada penelitian ini adalah *Error Correction Model* (ECM) yaitu guna menganalisis jangka panjang dan jangka pendek, dilakukan juga uji asumsi klasik dan juga uji signifikansi yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, uji parsial (uji t), uji sumultan (uji F), uji *R-Squared* dan *Adjusted R-Squared*. Penelitian ini menunjukkan hasil bahwa nilai tukar berpengaruh terhadap neraca perdagangan Indonesia disebabkan nilai tukar yang menguat dapat berdampak baik terhadap neraca perdagangan, dengan menguatnya nilai tukar akan menekan nilai ekspor agar lebih besar dari nilai impor. Sedangkan tingkat suku bunga dan produk domestik bruto tidak berpengaruh terhadap neraca perdagangan Indonesia dikarenakan adanya pertumbuhan ekonomi global yang tidak merata, ketidakpastian pasar keuangan global yang merupakan dampak pandemic Covid-19, selain itu terjadinya hambatan dalam perdagangan internasional yang dilakukan setiap negara, dan juga inflasi di Indonesia lebih rendah dari perkiraan sebelumnya.

Kata Kunci: Neraca Perdagangan, Nilai Tukar, Suku Bunga, PDB

BERITA ACARA SIDANG SKRIPSI



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : puskom@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GANJIL TA. 2022/2023

Hari ini Senin, tanggal 16 Januari 2023, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Tasya Vannezia

No.Pokok Mahasiswa : 1910115003

Program : Ekonomi Pembangunan S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

Analisis Pengaruh Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga, dan PDB (Produk Domestik Bruto) Terhadap Neraca Perdagangan Indonesia Tahun 1991 - 2021

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus **

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Desmintari, SE, MM	Ketua	1.
2	Indri Arrafi Juliannisa, SE, ME	Anggota I	2.
3	Dr. Renea Shinta Aminda, SE, MM	Anggota II (**)	3.

Keterangan :

- *) Coret yang tidak perlu
- **) Dosen Pembimbing

Jakarta, 16 Januari 2023

Mengesahkan
A.n. DEKAN
Kaprod. Ekonomi Pembangunan S.1

Indri Arrafi Juliannisa, SE, ME

PRAKATA

Dengan menyebut nama Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang. Kami panjatkan puja dan puji syukur atas kehadiran-Nya, yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan inayah-Nya kepada kami, sehingga peneliti dapat diberikan kesempatan dalam melaksanakan dan menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Pembangunan melalui penelitian yang berjudul “Analisis Pengaruh Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga, dan PDB Terhadap Neraca Perdagangan Indonesia”. Pada kesempatan ini, peneliti mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah berkontribusi dalam skripsi ini, yang telah memberika dukungan moral serta bimbingannya. Ucapan terima kasih ini ditujukan kepada :

1. Bapak Fachru Nofrian, S.E., S.Hum., DEA Ph.D selaku Kepala Jurusan S1 Ekonomi Pembangunan.
2. Ibu Indri Arrafi Juliannisa, S.E., M.E selaku Kepala Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan.
3. Ibu Dr. Renea Shinta Aminda, S.E., M.M selaku dosen pembimbing yang telah memberikan nasihat, arahan, bimbingan, serta saran dan kritik yang bermanfaat bagi peneliti.
4. Mama yang selalu memberikan doa terbaik, sehingga peneliti mendapat motivasi untuk menyelesaikan skripsi ini.
5. Fero yang selalu memberikan dukungan dari awal penyusunan skripsi ini sampai sidang skripsi, serta menjadi kekasih yang baik dalam segala hal terkait perkuliahan maupun diluar perkuliahan.
6. Jeje, Fio, Nisa dan Selina yang selalu membantu dan menemani dari awal penyusunan skripsi ini sampai sidang skripsi.
7. Teman – teman Program Studi Ekonomi Pembangunan Angkatan 2019 yang telah berjuang bersama – sama dari masa PKKMB (Pengenalan Kehidupan Kampus Mahasiswa Baru)
8. Serta seluruh pihak yang tidak bisa peneliti sebutkan satu per satu yang telah membantu dalam memberikan saran dan membantu terkait penelitian ini.

Terlepas dari semua itu, peneliti menyadari sepenuhnya bahwa masih ada kekurangan baik dari segi susunan kalimat maupun tutur bahasanya. Oleh karena itu, dengan tangan terbuka peneliti menerima segala saran dan kritik dari pembaca. Akhir kata peneliti berharap semoga penelitian ini bermanfaat bagi semua pembaca.

Jakarta, 29 Desember 2022

Tasya Vannezia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	v
<i>Abstract</i>	vi
Abstrak.....	vii
BERITA ACARA SIDANG SKRIPSI	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GRAFIK	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang	1
I.2 Perumusan Masalah	7
I.3 Tujuan Penelitian	8
I.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
II.1 Landasan Teori	10
II.1.1 Teori Permintaan Agregat Keynesian	10
II.1.2 Teori Nilai Tukar.....	11
II.1.3 Teori Tingkat Suku Bunga	12
II.1.4 Produk Domestik Bruto.....	13
II.1.5 Hubungan Nilai Tukar dan Neraca Perdagangan	15
II.1.6 Hubungan Tingkat Suku Bunga dan Neraca Perdagangan	16
II.1.7 Hubungan Produk Domestik Bruto dan Neraca Perdagangan	16
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	16
II.3 Kerangka Penelitian.....	21
II.4 Hipotesis Penelitian	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	24
III.1.1 Definisi Operasional	24

III.1.2 Pengukuran Variabel.....	25
III.2 Penentuan Populasi dan Sampel.....	25
III.2.1 Populasi.....	25
III.2.2 Sampel	25
III.3 Teknik Pengumpulan Data	26
III.3.1 Jenis Data.....	26
III.3.2 Sumber Data	26
III.3.3 Pengumpulan Data.....	26
III.4 Teknik Analisis Data	27
III.4.1 Model Regresi Linier Berganda.....	27
III.4.2 Uji Stasioneritas	27
III.4.3 Uji Kointegrasi.....	28
III.4.4 Uji Asumsi Klasik.....	28
III.5 Uji Hipotesis.....	29
III.5.1 Uji Parsial (Uji t).....	29
III.5.2 Uji Simultan (Uji F).....	30
III.5.3 Koefisien Determinasi (<i>R-Squared</i> dan <i>Adjusted R-Squared</i>).....	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	32
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	32
IV.2 Deskripsi Data Penelitian	32
IV.2.1 Neraca Perdagangan	32
IV.2.2 Nilai Tukar.....	35
IV.2.3 Tingkat Suku Bunga	39
IV.2.4 Produk Domestik Bruto	42
IV.3 Hasil Analisis <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	45
IV.4 Uji Stasioneritas	45
IV.4.1 Data Neraca Perdagangan.....	45
IV.4.2 Data Nilai Tukar	46
IV.4.3 Data Tingkat Suku Bunga.....	46
IV.4.4 Data Produk Domestik Bruto	47
IV.5 Uji Kointegrasi	47
IV.6 Estimasi Jangka Panjang	48
IV.7 Uji Asumsi Klasik Estimasi Jangka Panjang	49
IV.7.1 Uji Normalitas Jangka Panjang	49
IV.7.2 Uji Multikolinearitas Jangka Panjang.....	49
IV.7.3 Uji Autokorelasi Jangka Panjang	50

IV.8 Estimasi Jangka Pendek	50
IV.9 Uji Asumsi Klasik Estimasi Jangka Pendek	51
IV.9.1 Uji Normalitas Jangka Pendek	51
IV.9.2 Uji Multikolineartas Jangka Pendek.....	51
IV.9.3 Uji Autokorelasi Jangka Pendek.....	52
IV.10 Interpretasi Model	52
IV.10.1 Interpretasi Model Jangka Panjang.....	53
IV.10.2 Interpretasi Model Jangka Pendek.....	54
IV.11 Uji Hipotesis Jangka Panjang dan Jangka Pendek.....	55
IV.11.1 Uji t.....	55
IV.11.2 Uji F.....	57
IV.11.3 Uji <i>R-Squared</i> dan <i>Adjusted R-Squared</i>	58
IV.12 Analisis Ekonomi dan Pembahasan	59
IV.12.1 Analisis Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Neraca Perdagangan	59
IV.12.2 Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Neraca Perdagangan.....	60
IV.12.3 Analisis Pengaruh PDB Terhadap Neraca Perdagangan	61
IV.13 Kesimpulan Model	63
IV.14 Keterbatasan Penelitian	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
V.1 Kesimpulan.....	66
V.2 Saran	66
DAFTAR PUSTAKA	68
RIWAYAT HIDUP	72
LAMPIRAN.....	73

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Hasil Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 2. Pengukuran Variabel.....	25
Tabel 3. Data Neraca Perdagangan	33
Tabel 4. Data Nilai Tukar.....	36
Tabel 5. Data Tingkat Suku Bunga.....	40
Tabel 6. Data Produk Domestik Bruto.....	42
Tabel 7. Hasil Uji Stasioner Neraca Perdagangan	45
Tabel 8. Hasil Uji Stasioner Nilai Tukar.....	46
Tabel 9. Hasil Uji Stasioner Tingkat Suku Bunga	46
Tabel 10. Hasil Uji Stasioner Produk Domestik Bruto	47
Tabel 11. Hasil Uji Kointegrasi	47
Tabel 12. Hasil Estimasi Jangka Panjang	48
Tabel 13. Hasil Uji Normalitas Jangka Panjang	49
Tabel 14. Hasil Uji Multikolinearitas Jangka Panjang.....	49
Tabel 15. Hasil Uji Autokorelasi Jangka Panjang	50
Tabel 16. Hasil Estimasi Jangka Pendek.....	50
Tabel 17. Hasil Uji Normalitas Jangka Pendek	51
Tabel 18. Hasil Uji Multikolinearitas Jangka Pendek.....	52
Tabel 19. Hasil Uji Autokorelasi Jangka Pendek	52
Tabel 20. Interpretasi Model Estimasi Jangka Panjang	53
Tabel 21. Interpretasi Model Estimasi Jangka Pendek	54
Tabel 22. Hasil Uji t Jangka Panjang	55
Tabel 23. Hasil Uji t Jangka Pendek	56
Tabel 24. Hasil Uji F Jangka Panjang.....	57
Tabel 25. Hasil Uji F Jangka Pendek	57
Tabel 26. Hasil Uji <i>R-Squared</i> dan <i>Adjusted R-Squared</i> Jangka Panjang	58
Tabel 27. Hasil Uji <i>R-Squared</i> dan <i>Adjusted R-Squared</i> Jangka Pendek	58
Tabel 28. Kesimpulan Model.....	63

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1. Neraca Perdagangan Indonesia (Juta USD) Periode 2012-2021	2
Grafik 2. Nilai Tukar dan Neraca Perdagangan Indonesia periode 2012-2021	4
Grafik 3. Tingkat Suku Bunga dan Neraca Perdagangan Indonesia periode 2012-2021	5
Grafik 4. PDB dan Neraca Perdagangan Indonesia periode 2012-2021	6

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Penelitian	22
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	73
Lampiran 2. Uji Stasioneritas Neraca Perdagangan.....	74
Lampiran 3. Uji Stasioneritas Nilai Tukar	75
Lampiran 4. Uji Stasioneritas Tingkat Suku Bunga.....	76
Lampiran 5. Uji Stasioneritas PDB	77
Lampiran 6. Uji Kointegrasi	78
Lampiran 7. Persamaan Regresi Jangka Panjang.....	79
Lampiran 8. Uji Normalitas Jangka Panjang	80
Lampiran 9. Uji Multikolinearitas Jangka Panjang	81
Lampiran 10. Uji Autokorelasi Jangka Panjang	82
Lampiran 11. Persamaan Regresi Jangka Pendek.....	83
Lampiran 12. Uji Normalitas Jangka Pendek	84
Lampiran 13. Uji Multikolinearitas Jangka Pendek.....	85
Lampiran 14. Uji Autokorelasi Jangka Pendek	86
Lampiran 15. Hasil Turnitin.....	87