

**ANALISIS PENGARUH CADANGAN DEvisa, INVESTASI, KURS, EKSPOR,
DAN INFLASI TERHADAP IMPOR BARANG MODAL DI INDONESIA
TAHUN 1979 – 2004**

Skripsi Ini Disusun Guna Melengkapi Syarat Sarjana Strata Satu
Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh

TRI BEKTI UMBAR L
B 300 020 077

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

2006

PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi yang berjudul:

“ANALISIS PENGARUH CADANGAN DEVISA, INVESTASI, KURS, EKSPOR,
DAN INFLASI TERHADAP IMPOR BARANG MODAL DI INDONESIA
TAHUN 1979 – 2004”

Yang ditulis oleh:

Nama : Tri Bekti Umbar L

Nim : B 300 020 077

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Juni 2006
Pembimbing

(Drs. Agung Riyardi)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, MM)

MOTTO

Allah-lah yang meninggikan langit tanpa tiang (sebagaimana) yang kamu lihat, kemudian Dia bersemayam diatas `Arsy dan menundukkan matahari dan rembulan. Masing-masing beredar hingga waktu yang ditentukan. Allah mengatur urusan (mahluknya) menjelaskan tanda-tanda (kebesaran-Nya) supaya kamu meyakini pertemuan (mu) dengan Tuhanmu.

(QS. Ar.Ra`d;2)

Wahai jiwa yang tertipu oleh dunia, sadarlah bahwa dunia pasti akan sirna. Dan bersungguhlah dalam meraih kekayaan yang abadi. Kalau kita berakal pasti kita tidak bisa tertawa barang sesaat.

(Tazneem Al Rodzi)

Peliharalah (perintah) Allah, maka Allah akan memelihara engkau, dan peliharalah (larangan) Allah, niscaya kamu dapati Allah selalu dihadapanmu.

(Attirmidzy)

Dan siapa yang bertaqwa kepada Allah, niscaya Allah memberi kepadanya jalan keluar dari segala kesulitan, dan diberinya rizki dari arah yang tak terduga.

(Ath Thalaq : 2 – 3)

PERSEMBAHAN

Syukur Alhamdulillah kehadiran Allah SWT, Yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang atas segala Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya. Sholawat serta Salam senantiasa kita haturkan kepada Junjungan kita Nabi Besar Muhammad SAW yang telah membimbing dan membawa kita dari zaman Jahilliyah menuju zaman yang Sejahtera ini.

Bapak dan Ibu-ku yang terhormat, Terima kasih atas segala Doa dan Restu-Nya, sehingga Ananda bisa menyelesaikan Skripsi ini, semoga Ananda bisa menjadi yang terbaik bagi Bapak dan Ibu-ku yang terhormat. Perjuangan, Pengorbanan, Kesabaran, Kasih Sayang selama ini tak pernah mampu Ananda balas. Semoga Allah SWT memberikan hikmah dan Karunia-Nya atas kebaikan yang berlipat-lipat.....Amien.

Kakakku (Widik H), semoga Engkau Selalu dilindungi dan diberkahi oleh Allah SWT, Kakakku (Rulis H), Terima kasih atas gelak-canda saat di Rumah. Semoga Engkau menjadi orang yang "Perfect", dan selalu yang terbaik dari yang lebih baik. Semoga Allah SWT selalu memberikan segala kemudahan bagi mu.

Semoga, segala ilmu yang dipelajari oleh penulis dapat berguna bagi, Keluarga, Masyarakat, Bangsa dan Negara serta berguna bagi kebahagiaan di Dunia dan Akhirat.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr wb

Puji Syukur selalu kita panjatkan keHadirat Allah SWT yang telah memberikan Hidayah dan Kenikmatan kepada kita semua, Sholawat serta salam senantiasa kita Haturkan kepada Junjungan kita Nabi Besar Muhammad SAW, yang telah membimbing dan membawa kita dari zaman Jahilliyah menuju zaman yang sejahtera ini. Berkah semua itu akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul "Analisis Pengaruh Cadangan Devisa, Investasi, Kurs, Ekspor dan Inflasi Terhadap Impor Barang Modal di Indonesia Tahun 1979 – 2004".

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk melengkapi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta. Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tidak sedikit bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak yang diberikan kepada penulis. Dengan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Yuni Prihadi Utomo, selaku Ketua Jurusan Ilmu Eknomi Studi Pembangunan Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Agung Riyardi, selaku pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan petunjuk dan saran dalam penulisan skripsi ini.
4. Bapak Drs. Daryono Subagyo, Msc. Selaku Pembimbing Akademik yang telah membimbing dari pertama kuliah hingga terselesainya kuliah.
5. Seluruh Staf Pengajar (Bapak/Ibu Dosen) Fakultas Ekonomi Universitas

Muhammadiyah Surakarta.

6. Bapak dan Ibu-ku yang terhormat, yang telah memberikan Doa Restu, Kasih sayang, Dukungan Moral dan Materil serta kesabarannya. Semoga Ananda dapat menjadi yang Bapak-Ibu harapkan.
7. Kakakku-kakakku (Widik H dan Rulis H) Terima kasih atas sikap kedewasaan yang telah Engkau berikan.
8. Saudara-saudaraku (Bu-Lek Rumnasih, Rohayati, Susiati, Mbah Tinah) terima kasih atas Doa Restu serta Dukungan yang telah diberikan.
9. Teman-teman Kamayasa (Budi, Jumi, Yu2n, Ella, Nina, Asri, Sakti, Wawan.....dll). Terima kasih atas kebersamaannya dalam berorganisasi.
10. Teman-teman Iesp (Bonus, Dedy, Dani, Rokib, Andri, Jafar, Andang, Trias, Topik...) dan teman-teman yang lainnya yang tidak bisa aku sebutkan satu per satu, makasih atas persahabatan yang telah terjalin.
11. Teman-teman Kost Aster (Mulyadi, Heru, Deni, Fadli dan Andi) Terima kasih atas Kegembiraan, Motivasi, Pengertian, dan segalanya.

Akhirnya dengan mengingat hanya Alloh Yang Maha Sempurna. Penulis menyadari adanya kekurangan dalam skripsi ini, maka segala kritik dan saran yang bersifat membangun selalu penulis harapkan. Semoga hasil penulisan ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alikum wr wb.

Surakarta, Juni 2006

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
ABSTRAKSI	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	6
E. Metode Penelitian	6
F. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	10
A. Arti Penting Perdagangan Luar Negeri Bagi Pertumbuhan	10
B. Teori Perdagangan Investasi	11
1. Teori Merkantilisme	11
2. Teori Perdagangan Ekonomi Klasik	11
3. Teori Perdagangan Absolut	12
4. Teori Perdagangan Komparatif	13

5. Teori Perdagangan Internasional Model	13
C. Fungsi Permintaan dan Hukum Permintaan	16
D. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi	17
1. Cadangan Devisa	17
2. Investasi	20
3. Nilai Tukar Rupiah	25
4. Ekspor	27
5. Inflasi	28
E. Penelitian terdahulu	30
F. Hipotesis	32
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	23
A. Data dan Sumber Data	32
B. Definisi Operasional Variabel	

	32
C. Alat dan Model Analisis	
	34
D. Penurunan <i>Error Corection Model</i>	
	36
E. Pengujian Asumsi Klasik	
	43
1. Multikolinearitas	
44	
2. Heteroskedastisitas	
44	
3. Autokorelasi	
46	
4. Uji Spesifikasi Model (<i>Ramsey Riset</i>)	
47	
F. Uji Normalitas	
	48
G. Uji Kebaikan Model	
	49
1. Uji F (F test)	
49	
2. Koefisien Determinasi	
50	
H. Uji Validitas Pengaruh (Uji t)	

	52
I. Uji Stasioneritas	
	53
1. Uji Akar-akar (Uji DF)	
53	
2. Uji Kointegrasi	
54	
BAB IV ANALISIS DATA	29
A. Deskripsi Data	
	53
1. Perkembangan Impor Barang modal	
55	
2. Perkembangan Cadangan Devisa	
58	
3. Perkembangan Investasi	
60	
4. Perkembangan Kurs	
63	
5. Perkembangan Ekspor	
65	
6. Perkembangan Inflasi	
66	
B. Hasil Analisis dan Pembahasanya	

	68
1. Uji Akar-akar Unit ADF	
69	
2. Uji Kointegrasi	
70	
3. Pengujian dengan ECM	
71	
C. Uji Asumsi Klasik	73
1. Uji Multikolinearitas	
74	
2. Uji Heteroskedastisitas	
74	
3. Uji Autokorelasi	
76	
4. Uji Spesifikasi Model (<i>Uji Ramsey Reset</i>)	
76	
D. Uji Normalitas	77
E. Uji Statistik	78
1. Uji Kebaikan Model	
78	
2. Uji F (F Test)	

78	
3. Determinasi Koefisien	
80	
4. Uji Valisitas Pengaruh (Uji t)	
80	
F. Interpretasi Ekonomi	87
BAB V PENUTUP	91
A. Kesimpulan	91
B. Saran	95
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel. 4. 1 Perkembangan Impor barang modal	58
Tabel. 4. 2 Perkembangan Cadangan devisa	60
Tabel 4. 3 Perkembangan Investasi	62
Tabel 4. 4 Perkembangan Nilai tukar rupiah	64
Tabel 4. 5 Perkembangan Ekspor	67
Tabel 4. 6 Perkembangan Inflasi	69
Tabel 4. 7 Hasil Uji Stasioneritas Impor barang modal	70
Tabel 4. 8 Hasil Uji Stasioneritas Cadangan Devisa	71
Tabel 4. 9 Hasil Uji Stasioneritas Investasi	71
Tabel 4. 10 Hasil Uji Stasioneritas Nilai tukar rupiah	72
Tabel 4. 11 Hasil Uji Stasioneritas Ekspor	

	73
Table 4. 12 Hasil Uji Stasioneritas Inflasi	
	73
Tabel 4. 13 Hasil Uji Kointegrasi	
	75
Tabel 4. 14 Hasil Regresi Model ECM	
	76
Tabel 4. 15 Koefisien jangka panjang	
	78
Tabel 4. 16 Hasil Multikolinearitas	
	80
Tabel 4. 17 Hasil uji Spesifikasi Model	
	82
Tabel 4. 18 Hasil Koefisien ekonomi jangka panjang dan jangka pendek	
	93

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kurva <i>Demand Pull Inflation</i>	29
Gambar 3.1 Daerah kritis uji F.....	50
Gambar 3.2 Validitas pengaruh.....	53

Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	81
Gambar 4.2 Hasil Uji Statistik Uji F.....	85
Gambar 4.3 Hasil Uji t variabel Cadangan devisa.....	87
Gambar 4.4 Hasil Uji t variabel Investasi.....	87
Gambar 4.5 Hasil Uji t variabel Nilai tukar rupiah.....	88
Gambar 4.6 Hasil Uji t variabel Ekspor.....	88
Gambar 4.7 Hasil Uji t variabel Inflasi.....	89
Gambar 4.8 Hasil Uji t variabel Cadangan devisa tahun sebelumnya	89
Gambar 4.9 Hasil Uji t variabel Investasi tahun sebelumnya.....	90
Gambar 4.10 Hasil Uji t variabel Kurs tahun sebelumnya.....	91
Gambar 4.11 Hasil Uji t variabel Ekspor tahun sebelumnya.....	91
Gambar 4.12 Hasil Uji t variabel Inflasi tahun sebelumnya	92
Gambar 4.13 Hasil Uji t ECT.....	92

ABSTRAKSI

Dalam penelitian ini penulis mengambil judul "Analisis pengaruh Cadangan devisa, Investasi, Kurs, Ekspor dan Inflasi terhadap Impor barang modal di Indonesia tahun 1979-2004". Adapun tujuan dari penelitian ini ialah untuk mengetahui seberapa besar pengaruh faktor Cadangan devisa, Investasi, Kurs, Ekspor dan Inflasi terhadap Impor barang modal. Data yang digunakan ialah data sekunder, berupa data *Time series* tahunan. Periode pengamatan mulai tahun 1979 sampai tahun 2004. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini ialah regresi OLS dengan menggunakan metode "*Error Correction Model*" (ECM).

Dari model analisis ECM menghasilkan model yang Valid, ditunjukkan dengan nilai ECT sebesar 0.622481 sehingga model dapat dipakai untuk menganalisa pengaruh

variabel bebas terhadap variabel tidak bebas. Berdasarkan hasil pengujian asumsi klasik, ditemukan masalah multikolinearitas pada variabel Inflasi sedangkan variabel Cadangan devisa, Investasi, Kurs dan Ekspor tidak ditemukan masalah. Sedangkan pada uji Heteroskedastisitas tidak terdapat masalah heteroskedastisitas. Pada uji Autokorelasi tidak terdapat masalah Autokorelasi. Sedangkan pada uji *Ramsey-Reset* adalah model yang digunakan ialah Linear. Berdasarkan hasil pengujian, untuk uji Normalitas tidak terdapat penyimpangan atau distribusi U_t Normal.

Untuk Uji F diperoleh F_{hitung} sebesar 11.343509 dan nilai F_{tabel} sebesar 3.94. berarti model yang digunakan adalah eksis. Untuk nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0.900026 yang menunjukkan bahwa sekitar 90.0026% variasi variabel Impor barang modal dijelaskan oleh Cadangan devisa, Investasi, Kurs, Ekspor dan Inflasi sedangkan sisanya 9.9974% dijelaskan oleh variabel diluar model. Hasil analisis dengan uji t diketahui bahwa Cadangan devisa dan Investasi tidak berpengaruh signifikan dengan $\alpha = 0.1$ sedangkan variabel Kurs, Ekspor dan Inflasi berpengaruh signifikan dengan $\alpha = 0.05$ terhadap Impor barang modal di Indonesia. Untuk uji stasioneritas data, bahwa data yang digunakan adalah stasioner, Sedangkan untuk uji kointegerasi model variabel menunjukkan kointegerasi secara signifikan.

Surakarta, Juni 2006
Pembimbing

(Drs. Agung Riyardi)

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, MM.)