

## **PENGESAHAN**

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:  
**“ANALISIS PENGARUH HUTANG LUAR NEGERI, INVESTASI ASING,  
PENGELUARAN PEMERINTAH DAN EKSPOR DALAM PEREKONOMIAN  
INDONESIA TAHUN 1980-2004”**

Yang ditulis oleh:

**Narti**  
**B300030005**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk  
diterima.

Surakarta, Januari 2007  
Pembimbing

(Ir. Maulidiyah, IH. MS)

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Drs. H. Syamsudin, M.M)

## MOTTO

- *Sabar bukanlah sikap pasif, sabar adalah berusaha dengan penuh kesungguhan dan segala daya upaya, mengharap ridho Allah semata. Apabila kegagalan yang datang, bukanlah Allah tempat segala kesalahan dilemparkan, tapi segala koreksi diri dan mencari jalan lain dengan tetap di jalan illahi.*

*(Ali Bin Abi Tholib)*

- *Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan) kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan yang lain dan hanya Tuhanmulah kamu berharap)*

*(Qs. Al-Insyiroh: 6-9)*

- *Dengan ilmu kehidupan jadi mudah, dengan seni kehidupan jadi halus, dengan agama hidup menjadi terarah dan bermakna.*

*(D. A. Mukti Ali)*

- *Masa kini akan menjadi lebih cemerlang jika digabungkan dengan harapan masa depan.*

*(Penulis)*

## PERSEMBAHAN

*Dengan penuh cinta seiring doa dan puji syukur kehadiran Allah SWT, penulis persembahkan karya sederhana ini kepada:*

- 1. Ayah dan Ibu tercinta yang telah mengiringi langkahku dengan do'a dan kasih sayang yang tak terhingga, betapa aku ingin mempersembahkan yang terbaik atas segala perjuangan yang engkau lakukan untuk cita-cita dan masa depanku.*
- 2. Adik-adikku (Agung dan Dewie) hanya karya sederhana ini yang dapat kupersembahkan untuk kalian semoga kasih sayang yang kalian berikan tidak akan pernah putus.*
- 3. Sahabat-sahabat sejatiku yang selalu menemani dan tak jenuh memberikan dorongan serta motivasi, semoga persahabatan kita tetap abadi selamanya.*
- 4. Almamaterku semoga dari sinilah awal keberhasilanku.*

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr.Wb*

Dengan memanjatkan kehadiran Allah SWT, akhirnya mampu menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Analisis Pengaruh Hutang Luar Negeri, Investasi Asing, Pengeluaran Pemerintah dan Ekspor Dalam Perekonomian Indonesia Tahun 1980-2004”. Tanpa izin dan ridhonya, niscaya skripsi ini tidak dapat selesai, puji hamba untuk Sang Pencipta.

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

1. Bapak Drs. H. Syamsudin, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Drs. Yuni Prihadi Utomo, selaku ketua jurusan study pembangunan.
3. Ibu Ir. Maulidiyah, IH. MS, selaku pembimbing utama yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan petunjuk dan saran dalam penulisan skripsi ini.
4. Ibu Ir. Maulidiyah, IH. MS , selaku pembimbing akademik yang telah membimbing dari pertama kuliah sampai dengan terselesainya kuliah.

5. Seluruh staf pengajar (Bapak/Ibu Dosen) Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Bapak Mardani, SE, selaku TU jurusan study pembangunan yang dengan sabar meluangkan waktunya dan melayani penulis dalam membuat surat-surat penelitian dan kelengkapannya sehingga skripsi ini selesai.
7. Bapak dan Ibu tercinta yang telah memberikan segalanya dan doa-doanya. Semoga ananda bisa menjadi seperti yang bapak dan ibu harapkan dan dapat dibanggakan.
8. Adik-adikku “Agung dan Dewie” yang selalu memberi keceriaan dan keikhlasan dalam doa untuk setiap langkahku.
9. Buat Saudara-saudaraku serta keponakanku, makasih ya atas dukungannya.
10. Tuk seseorang yang akan menjadi pendamping hidupku kelak dan akan menghabiskan separoh pengabdian hidupku, semoga rahasiamu tetap terjaga.
11. Teman-teman seperjuangan Ttriee, Azna, Prita, Gisca, Ety, Awi, Novi, Endang, Ana, Sari, Esti makasih atas semua bantuan dan semangatnya, thanks ya bozz....!!!!
12. Teman-teman “*Kost Pelangi*” Garnies, Giri, Chiko, Santi, irma dll yang gak bisa penulis sebutkan satu persatu makasih atas semua bantuannya dan kebersamaanya.
13. Buat teman satu kamarku”Nura” Thanks Baget ya atas Supportnya.
14. Teman-teman kelas A angkatan 2003 makasih atas kebersamaan’e

15. Staf perpustakaan BI, Solo dan jogja yang telah mengizinkan dan membantu memberikan data yang sangat diperlukan dalam penulisan skripsi ini.
16. Teman-teman seperjuangan dalam mencari data, panas dan hujan kita lalui, termasuk musibah yang kita alami....makasih kalian semua telah membantuku.
17. Teman-teman IESP angkatan 2003 yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, makasih atas canda tawanya selama ini.
18. Pak Yatno terima kasih atas olahan datanya dan bantuannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
19. Semua pihak yang telah membantu selesainya skripsi ini yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Semoga amal dan kebaikan mereka mendapat balasan dari Allah SWT, Amien...! Dengan menyadari bahwa tidak ada yang sempurna selain Allah SWT, akhirnya penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun serta harapan penulis semoga karya sederhana ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Surakarta, Januari 2007

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN MOTTO.....	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
ABSTRAKSI.....	xiii
<b>BAB I. PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	5
E. Metode Penelitian.....	6
F. Sistematika Penulisan.....	8
<b>BAB II. LANDASAN TEORI.....</b>	<b>9</b>
A. Pendapatan Nasional.....	9
1. Definisi Pendapatan Nasional.....	9
2. Metode Perhitungan Pendapatan Nasional.....	10
B. Faktor-Faktor yang mempengaruhi Produk Domestik Bruto.....	12
C. Studi Empiris.....	25
D. Hipotesis Penelitian.....	26
<b>BAB III. METODE PENELITIAN.....</b>	<b>27</b>
A. Jenis Dan Sumber Data.....	27
B. Definisi Operasional Variabel.....	27
C. Alat dan Model Analisis.....	28

D. Penurunan Model Estimasi Jangka Pendek ECM.....	30
E. Uji Stasioneritas.....	36
1. Uji Akar-akar unit.....	36
2. Uji Kointegrasi.....	36
F. Uji Asumsi Klasik.....	37
1. Uji Multikolinieritas.....	37
2. Uji Heteroskedastisitas.....	37
3. Uji Autokorelasi.....	38
4. Uji Normalitas Residual( $e_t$ ).....	39
5. Uji Spesifikasi Model (Uji Ramsey-Reset).....	39
G. Uji Kebaikan Model.....	40
1. Uji F(F test).....	40
2. $R^2$ (Koefisien Determinasi Majemuk).....	42
3. Uji Validitas Pengaruh (Uji t).....	43
<b>BAB IV. ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>45</b>
A. Deskripsi Data.....	45
B. Analisis Hasil Penelitian.....	49
1. Uji Akar-akar Unit(unit Root Test).....	49
2. Uji Kointegrasi.....	57
3. Pengujian dengan ECM.....	58
C. Uji Kepenuhan Model Asumsi Klasik.....	60
1. Uji Multikolinieritas.....	60
2. Uji Heteroskedastisitas.....	61
3. Uji Autokorelasi.....	62
4. Uji Normalitas Residual( $e_t$ ).....	63
5. Uji Spesifikasi Model (Uji Ramsey-Reset).....	64
D. Uji Kebaikan Model.....	65
1. Uji F(F test).....	65
2. $R^2$ (Koefisien Determinasi Majemuk).....	66
3. Uji Validitas Pengaruh .....	66

E Interpretasi Ekonomi.....	72
<b>BAB V. PENUTUP.....</b>	<b>75</b>
A. Kesimpulan.....	75
B. Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1	Perkembangan Produk Domestik Bruto..... 46
Tabel 4.2	Perkembangan Hutang Luar Negeri..... 47
Tabel 4.3	Perkembangan Investasi Asing ..... 47
Tabel 4.4	Perkembangan Pengeluaran Pemerintah..... 48
Tabel 4.5	Perkembangan Ekspor..... 49
Tabel 4.6	Hasil Uji DF Variabel PDB..... 50
Tabel 4.7	Hasil Uji ADF Variabel PDB..... 50
Tabel 4.8	Hasil Uji DF Variabel HLN ..... 51
Tabel 4.9	Hasil Uji ADF Variabel HLN..... 52
Tabel 4.10	Hasil Uji DF Variabel Investasi Asing ..... 53
Tabel 4.11	Hasil Uji ADF Variabel Investasi Asing ..... 53
Tabel 4.12	Hasil Uji DF Variabel Pengeluaran Pemerintah ..... 54
Tabel 4.13	Hasil Uji ADF Variabel Pengeluaran Pemerintah ..... 55
Tabel 4.14	Hasil Uji DF Variabel Ekspor ..... 56
Tabel 4.15	Hasil Uji ADF Variabel Ekspor..... 56
Tabel 4.16	Hasil Uji Kointegrasi..... 57
Tabel 4.17	Hasil Analisis Model ECM..... 58
Tabel 4.18	Koefisien Regresi Jangka Panjang..... 60
Tabel 4.19	Hasil Uji Multikolinieritas..... 61
Tabel 4.20	Hasil Uji Spesifikasi Model..... 64
Tabel 4.21	Koefisien Regresi dalam jangka pendek dan jangka panjang. 72

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kurva Marginal Effisiensi Of Invesment.....	19
Gambar 3.1 Daerah Kritis Uji F.....	41
Gambar 3.2 Daerah Kritis Uji t.....	44
Gambar 4.1 Daerah kritis heteroskedastisitas.....	62
Gambar 4.2 Daerah kritis Autokorelasi.....	63
Gambar 4.3 Daerah kritis Normalitas Residual.....	64
Gambar 4.4 Daerah kritis Uji F.....	65
Gambar 4.5 Gambar Statistik Uji t Variabel D (HLN).....	67
Gambar 4.6 Gambar Statistik Uji t Variabel D (IA).....	68
Gambar 4.7 Gambar Statistik Uji t Variabel D (G).....	68
Gambar 4.8 Gambar Statistik Uji t Variabel D (X).....	69
Gambar 4.9 Gambar Statistik Uji t Variabel (HLN <sub>t-1</sub> ).....	69
Gambar 4.10 Gambar Statistik Uji t Variabel (IA <sub>t-1</sub> ).....	70
Gambar 4.11 Gambar Statistik Uji t Variabel (G <sub>t-1</sub> ).....	70
Gambar 4.14 Gambar Statistik Uji t Variabel (X <sub>t-1</sub> ).....	71
Gambar 4.13 Gambar Statistik Uji t Variabel (ECT).....	71

## ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “**Analisis Pengaruh Hutang Luar Negeri, Investasi Asing, Pengeluaran Pemerintah, Dan Ekspor Dalam Perekonomian Indonesia Tahun 1980-2004**”.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, berupa data *time series* tahunan. Periode pengamatan mulai tahun 1980 sampai 2004. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda dengan menggunakan metode *Error Correction Model* (ECM).

Dari hasil analisis disimpulkan bahwa hanya variabel Investasi Asing yang stasioner. Dari hasil kointegrasi variabel independen terkointegrasi terhadap variabel dependen. Dari hasil analisis *Error Correction Model* (ECM) menghasilkan ECT = 0,110769 yang signifikan pada  $\alpha = 5\%$  sehingga model ECM dalam model penelitian ini dapat dipakai untuk menganalisis pengaruh variabel bebas terhadap variabel tidak bebas. Berdasarkan uji asumsi klasik untuk variabel multikolinieritas terdapat penyimpangan, sedangkan untuk variabel heteroskedastisitas dan autokorelasi tidak terdapat penyimpangan. Uji normalitas menunjukkan distribusi  $e_t$  normal. Uji Ramsey Reset menunjukkan model yang dipakai tidak linier,  $F_{hitung} = 36,46481$  lebih besar dari  $F_{tabel} = 3,74$  berarti model yang dipakai tidak eksis. Dari hasil uji kebaikan model nilai  $F_{hitung} = 39,56100$  lebih besar dari  $F_{tabel} = 2,65$  berarti model yang digunakan eksis. Untuk nilai koefisien determinasi  $R^2 = 0,962167$  berarti bahwa 96,2167 % variasi dari variabel Produk Domestik Bruto dijelaskan oleh variabel hutang luar negeri, investasi asing, pengeluaran pemerintah dan ekspor. Sedangkan sisanya 3,7833 % dijelaskan oleh variabel bebas lainnya diluar model. Hasil analisis uji t diketahui bahwa dalam regresi jangka pendek variabel hutang luar negeri tahun sekarang signifikan pada  $\alpha = 5\%$  dan variabel pengeluaran pemerintah tahun sekarang signifikan pada  $\alpha = 1\%$ . Sedangkan variabel investasi asing, ekspor tahun sekarang tidak signifikan pada  $\alpha = 10\%$ . Dalam regresi jangka pendek dan jangka panjang variabel investasi asing, ekspor tahun sebelumnya berpengaruh signifikan pada  $\alpha = 5\%$ . Sedangkan variabel hutang luar negeri, pengeluaran pemerintah tidak signifikan pada  $\alpha = 10\%$ .

Surakarta, Januari 2007  
Pembimbing Utama

(Ir. Maulidiyah, IH, MS)

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs. H. Syamsudin, M.M)