



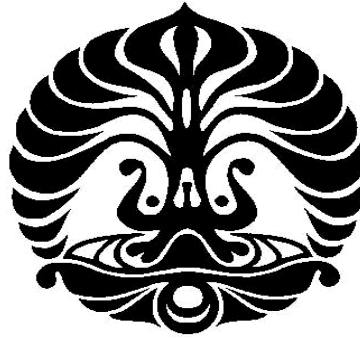
UNIVERSITAS INDONESIA

VOLATILITAS NILAI TUKAR RIIL, INSTABILITAS EKSPOR DAN
PERTUMBUHAN OUTPUT INDONESIA DALAM REZIM NILAI
TUKAR MENGAMBANG (1990:1 – 2007:4)

SKRIPSI

NAMA AISYAH NASUTION
NPM 0605000041

FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM ILMU EKONOMI
DEPOK
JULI 2009



UNIVERSITAS INDONESIA

VOLATILITAS NILAI TUKAR RIIL, INSTABILITAS EKSPOR DAN
PERTUMBUHAN OUTPUT INDONESIA DALAM REZIM NILAI
TUKAR MENGAMBANG (1990:1 – 2007:4)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

NAMA AISYAH NASUTION
NPM 0605000041

FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM ILMU EKONOMI
KONSENTRASI EKONOMI MONETER
DEPOK
JULI 2009

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : AISYAH NASUTION

NPM : 0605000041

Tanda Tangan :

Tanggal : 7-Juli-2009

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh

Nama Aisyah Nasution

NPM 0605000041

Program Studi Ilmu Ekonomi

Judul Skripsi Volatilitas Nilai Tukar Riil, Instabilitas Ekspor Dan
Pertumbuhan Output Indonesia Dalam Rezim Nilai Tukar
Mengambang (1990:1 – 2007:4)

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Telisa Aulia Falianty ()

Penguji : N. Haidy Ahmad Pasay, Ph.D. ()

Penguji : Dr. Eugenia Mardanugraha ()

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 7-Juli-2009

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah, Tuhan yang berhak disembah, Alhamdulillah akhirnya skripsi ini selesai juga. Ucapan terimakasih banyak kepada semua pihak yang telah turut membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini sekalipun tidak dapat disebutkan semuanya. Terimakasih ini terutama saya sampaikan kepada:

1. Ayah dan Ibu dengan penuh doa dan dukungan yang amat besar memberikan semangat dan kasih sayang bagi saya di setiap waktu.
2. Pembimbing skripsi saya Ibu Telisa Aulia Falianty dengan penuh kesabaran, perhatian dan kesediaan Beliau meluangkan waktu untuk membimbing saya, dan memberikan ilmu yang bermanfaat bagi saya.
3. Penguji sidang saya: Bapak N. Haidy A. Pasay dan Bu Jeni yang telah membuka wacana pemikiran yang lebih luas dan memberi masukan yang sangat berarti terhadap skripsi saya.
4. Keluarga besar Nasution (tujuh bersaudara : Bang Rusdi, Bang Jamal, Kak Mardiyah, Kak Barraah, Kak Fifah, Kak Milah) kalian adalah inspirasi besar bagi saya untuk menatap kehidupan dengan penuh kesuksesan. Serta lima keponakanku yang lucu-lucu : Abil, Salman, Rasyid, Sophie, Haekal dan Kakak/Abang ipar : Kak Devi, Bang Zul dan Bang Muhri yang menjadi bagian dari keluarga besar Nasution.
5. Bapak Prof. Hermanto Siregar yang menyediakan waktu di sela kesibukannya untuk mau berdiskusi tentang ekonometrika.
6. Mbak Nanin dan Mbak Illa yang telah membantu saya dalam memperlancar administrasi.
7. Teman-teman IE : K'Gede, Rika, Britany, Lia, Yudis, Gaffar, Resti, Nisa, Febri, dan masih banyak lagi.

Mudah-mudahan tiap kebaikan Bapak/Ibu dan Saudara mendapat balasan kebaikan juga oleh Allah SWT. Semoga skripsi ini membuka wacana dan pembahasan lebih lanjut serta bermanfaat untuk pengembangan ilmu.

Depok, Juli 2009

AISYAH NASUTION

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Aisyah Nasution
NPM 0605000041
Program Studi Ilmu Ekonomi
Departemen Ilmu Ekonomi
Fakultas Ekonomi
Jenis karya Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty- Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

VOLATILITAS NILAI TUKAR RIIL, INSTABILITAS EKSPOR DAN
PERTUMBUHAN OUTPUT INDONESIA DALAM REZIM NILAI TUKAR
MENGAMBANG (1990:1 – 2007:4)

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok
Pada Tanggal :
Yang menyatakan

(AISYAH NASUTION)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI ILMIAH.....	iv
ABSTRAK.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GRAFIK.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah Penelitian	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Ruang Lingkup Penelitian	8
1.5 Metode Penelitian	9
1.6 Sistematika Penulisan	11
BAB II.....	12
TINJAUAN LITERATUR	12
2.1 Teori Pertumbuhan Ekonomi.....	12
2.2 Nilai Tukar	15
2.2.1 Sistem Nilai Tukar.....	15
2.2.2 Faktor Determinan Nilai Tukar.....	24
2.2.3 Kenapa Nilai Tukar Suatu Negara Lebih Volatile?	30
2.2.4 Definisi Volatilitas Nilai Tukar	34
2.3 Volatilitas Nilai Tukar dan Rezim Nilai Tukar	35
2.4 Volatilitas Nilai Tukar Riil dan Ekspor	37
2.5 Volatilitas Ekspor dan Pertumbuhan Output	39
2.6 Volatilitas Nilai Tukar dan Pertumbuhan	42

BAB III	45
METODOLOGI PENELITIAN	45
3.1 Spesifikasi Model	45
3.1.1 Metode Analisa	46
3.1.2 Model Penelitian	50
3.2 Pengujian Model	55
3.2.1 Uji Stasioner	55
3.2.2 Uji Ekonometrika	56
3.2.3 Uji Statistik	59
3.3 Hipotesis Penelitian	60
BAB IV	61
HASIL DAN ANALISIS PEMBAHASAN	61
4.1 Hasil Statistik Deskriptif	61
4.1.1 Ekspor dan Volatilitas Ekspor	61
4.1.2 Nilai Tukar Riil dan Volatilitasnya	65
4.1.3 Pertumbuhan Ekonomi	67
4.2 Hasil Pengujian Stasioneritas	70
4.3 Hasil Statistik Analitis	72
4.3.1 Regresi Volatilitas Ekspor	72
4.3.2 Regresi Pertumbuhan Output	82
BAB V	96
PENUTUP	96
5.1 Kesimpulan	96
5.2 Saran	97
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN	102
Lampiran 1	102
Lampiran 2	112

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Pergerakan Nilai Tukar Rp/US\$ 1990.1 s.d 2007.4.....	3
Grafik 2.1 Keseimbangan Nilai Tukar Tetap.....	17
Grafik 2.2 Keseimbangan PPP(Purchasing Power Parity).....	26
Grafik 4.1 Ekspor.....	61
Grafik 4.2 Volatilitas Ekspor.....	64
Grafik 4.3 Nilai Tukar Nominal dan Riil.....	65
Grafik 4.4 Volatilitas Nilai Tukar Riil.....	66
Grafik 4.5 Pertumbuhan Ekonomi.....	67
Grafik 4.6 Pertumbuhan Ekonomi Negara Asia.....	69

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Periodisasi Sistem Nilai Tukar Indonesia.....	2
Tabel 2.1 Volatilitas Nilai Tukar Antar Negara.....	32
Tabel 4.1 Neraca Perdagangan Indonesia Dengan Amerika Serikat.....	63
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas Model Persamaan Pertama Pada Tingkat Level.....	70
Tabel 4.3 Hasil Uji Stasioneritas Model Persamaan Pertama Pada First Difference..	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Stasioneritas Model Persamaan Kedua Pada Tingkat Level.....	71
Tabel 4.5 Hasil Uji Stasioneritas Model Persamaan Kedua Pada First Difference.....	72
Tabel 4.6 Hasil Regresi Volatilitas Ekspor.....	73
Tabel 4.7 Matriks Korelasi Variabel Volatilitas Ekspor.....	74
Tabel 4.8 Hasil Regresi Uji Autokorelasi.....	75
Tabel 4.9 Hasil Regresi Uji Heterokedasticity.....	76
Tabel 4.10 Hasil Akhir Regresi Persamaan Volatilitas Ekspor.....	77
Tabel 4.11 Kriteria Statistika Persamaan Volatilitas Ekspor.....	77
Tabel 4.12 Kriteria Ekonomi Volatilitas Ekspor.....	79
Tabel 4.13 Regresi Persamaan Pertumbuhan Output.....	84
Tabel 4.14 Matriks Korelasi Persamaan Pertumbuhan Output.....	85
Tabel 4.15 Regresi Persamaan Pertumbuhan Output Tanpa Variabel LOGLB.....	87
Tabel 4.16 Regresi Persamaan Pertumbuhan Output Dengan Variabel LOGLB.....	88
Tabel 4.17 Hasil Regresi Uji Autokorelasi.....	89
Tabel 4.18 Hasil Regresi Uji Heterokedasticity.....	90
Tabel 4.19 Kriteria Statistika Persamaan Pertumbuhan Output.....	90
Tabel 4.20 Kriteria Ekonomi Pertumbuhan Output (GDP).....	92