

ANALISIS KAUSALITAS PERTUMBUHAN EKONOMI, EKSPOR, HUTANG LUAR NEGERI, DAN NILAI TUKAR INDONESIA 1970-2014

Skripsi S1 oleh: Iyoridhana Aulia

Pembimbing : Betty Uspri, SE, M.Si

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat dan menganalisis hubungan kausalitas pertumbuhan ekonomi, ekspor, hutang luar negeri dan nilai tukar serta dampak pada ketiga variabel (ekspor, hutang luar negeri dan nilai tukar) terhadap pertumbuhan ekonomi di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data time series tahunan selama 45 tahun dalam kurun waktu 1970-2014. Penelitian ini menggunakan metode Vector Error Correction Model (VECM). Hasil dari penelitian ini adalah tidak terdapat hubungan kausalitas diantara keempat variabel, namun terdapat empat hubungan searah. Diantaranya hubungan satu arah (unidirectional causality) dari pertumbuhan ekonomi ke export, pertumbuhan ekonomi ke utang luar negeri, pertumbuhan ekonomi ke exchange rate, dan hubungan satu arah dari external debt terhadap exchange rate. Kemudian berdasarkan hasil IRF VECM menunjukkan pertumbuhan ekonomi memberikan respon yang positif terhadap guncangan variabel ekspor. Sedangkan untuk guncangan pada variabel hutang luar negeri dan nilai tukar direspon secara negatif oleh pertumbuhan ekonomi Indonesia.

Kata kunci: Pertumbuhan Ekonomi, Ekspor, Hutang Luar Negeri, Nilai Tukar