



UNIVERSITAS ANDALAS



UNIVERSITAS ANDALAS
SKRIPSI

**DINAMIKA NERACA PERDAGANGAN INDONESIA DAN
NILAI TUKAR RUPIAH: PENDEKATAN *MARKOV SWITCHING***

LILI KARLINA

2110512009

**DEPARTEMEN EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

PADANG

2025

DINAMIKA NERACA PERDAGANGAN INDONESIA DAN NILAI TUKAR RUPIAH : PENDEKATAN *MARKOV SWITCHING*

Oleh:
Lili Karlina
2110512009

Diajukan ke Departemen Ekonomi,
pada tanggal 17 Juni 2025, untuk memenuhi sebagian
syarat dalam mencapai derajat
Sarjana Ekonomi

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis dinamika non-linier antara neraca perdagangan Indonesia dan nilai tukar Rupiah menggunakan Model *Markov Switching* pada data deret waktu bulanan. Hasilnya mengidentifikasi dua rezim yaitu Rezim 1 (surplus neraca perdagangan) dan Rezim 2 (defisit neraca perdagangan). Temuan utama menunjukkan bahwa pengaruh pelemahan nilai tukar Rupiah secara signifikan memperkuat neraca perdagangan pada Rezim 1, yang mengindikasikan kondisi *Marshall-Lerner* terpenuhi saat ekonomi berekspansi. Namun, pengaruh ini menjadi tidak signifikan pada Rezim 2, menandakan depresiasi tidak efektif sebagai alat pemulihan saat defisit. Indeks Produksi Industri (IPI) hanya berpengaruh positif signifikan pada Rezim 2, menunjukkan perannya yang vital untuk mendorong perbaikan saat ekonomi tertekan. Sebaliknya, IPI dan *Foreign Direct Investment* (FDI) justru berdampak negatif signifikan pada Rezim 1, akibat peningkatan impor barang modal dan bahan baku yang mendominasi saat pertumbuhan sedang tinggi. Analisis probabilitas transisi menunjukkan kedua rezim sangat persisten. Penelitian ini menekankan perlunya kebijakan yang adaptif rezim yang fokus pada stimulus industri saat defisit dan mitigasi ketergantungan impor saat surplus untuk menjaga ketahanan perdagangan

Kata Kunci: Neraca Perdagangan, Nilai Tukar, *Markov Switching*, Rezim Ekonomi

Pembimbing Skripsi: Dr. Betty Upsri, SE, M.Si