

**KAUSALITAS INVESTASI ASING LANGSUNG DAN
PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015
DENGAN PENDEKATAN *GRANGER CAUSALITY TEST***

Skripsi

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana

Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Ekonomi Pembangunan

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

Rikhard Titing Christoper Bolang

NPM: 12 11 19620

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
YOGYAKARTA,
MEI 2017**

Skripsi

**KAUSALITAS INVESTASI ASING LANGSUNG DAN
PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015
DENGAN PENDEKATAN *GRANGER CAUSALITY TEST***



Disusun oleh:

RIKHARD TITING CHRISTOPER BOLANG

NPM: 12 11 19620

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Pembimbing

Ag. Edi Sutarta, SE., M.Si.

14 Juni 2017

Skripsi

**KAUSALITAS INVESTASI ASING LANGSUNG DAN
PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015
DENGAN PENDEKATAN *GRANGER CAUSALITY TEST***

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Rikhard Titing Christopher Bolang

NPM: 12 11 19620

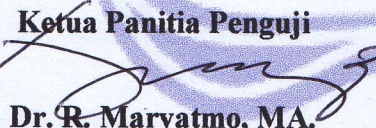
telah dipertahankan di depan panitia penguji

pada tanggal 07 Juli 2017

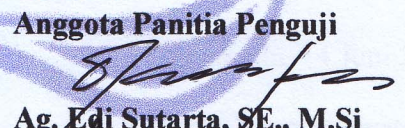
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi
(S1) Program Studi Ekonomi Pembangunan

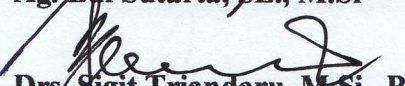
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji


Dr. R. Maryatmo, MA.

Anggota Panitia Penguji


Ag. Edi Sutarta, SE., M.Si


Drs. Sigit Triandaru, M.Si., Ph.D

Yogyakarta, 07 Juli 2017

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Atma Jaya Yogyakarta




Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D

PERNYATAAN

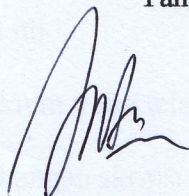
Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

KAUSALITAS INVESTASI ASING LANGSUNG DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015 DENGAN PENDEKATAN *GRANGER CAUSALITY TEST*

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 14 Juni 2017

Yang Menyatakan



Rikhard Titing Christoper Bolang

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala waktu, kesehatan, berkat, rahmat, dan kasih-Nya yang telah diberikan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **KAUSALITAS INVESTASI ASING LANGSUNG DAN PERTUMBUHAN EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015 DENGAN PENDEKATAN *GRANGER CAUSALITY TEST***. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Proses pembuatan skripsi ini, penulis mendapat dukungan berupa motivasi, ide, kritik, saran, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih, teristimewa kepada:

1. Bapak Dr. Sigit Triandaru selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan.
2. Bapak AG. Edi Sutarta, SE., M.Si. Selaku dosen pembimbing skripsi yang penuh kesabaran dan telah meluangkan waktu guna memberikan bimbingan, pengarahan serta saran dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Maryatmo selaku dosen penguji kolokium yang telah memberikan kritik dan saran yang membangun untuk pengembangan skripsi ini.
4. Dosen pengajar, *staff* dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan motivasi selama penulis mengikuti perkuliahan di Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

5. Orang tua yang saya cintai dan saya banggakan yang dengan penuh perhatian telah memberikan semangat dan motivasi terutama doa kepada penulis selama penulisan skripsi.
6. Adik saya terkasih Yeri Bolang yang selalu mendukung penulis selama penulisan skripsi.
7. Teman-teman EP 12 Anna, Ical, Denish, Ricad, Neposh, Edu, Morley, Riris, Astrid, dan teman-teman lainnya yang tidak bisa disebutkan semuanya yang telah memberikan dukungan dan bantuan kepada penulis selama proses penulisan skripsi.
8. Teman-teman KKN 70 Pedukuhan Jetis, Jimbo, Iin, Wira, Sonia, Yus, Elfa, Marcell, Lodia, Darryl, Tilda, Vivi yang telah memberikan motivasi kepada penulis selama proses penulisan skripsi.
9. Sahabat dan kakak-kakak terkasih, Deddy, Helsy, Ricky, Andry, Sary, Edwin, Eliza, Dicky, Adi, Jordan, Tiany, Freed, Velsy, Vita, Ricardus, Ka Edos, Ka Marthin, Mas Will, Ka Jhon, Ka Edwan, Ka Axel, Ka Vee dan lainnya yang tidak bisa disebutkan semuanya yang telah memberikan dukungan dan motivasi kepada penulis selama proses penulisan skripsi.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa mungkin skripsi ini jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang dapat membangun demi penyempurnaan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 14 Juni 2017

Penulis

Rikhard Titing Christoper Bolang



MOTTO

**Serahkanlah perbuatanmu kepada Tuhan,
maka terlaksanalah segala rencanamu**

-Amsal 16: 3-

**Education is the passport to the future,
for tomorrow belongs to those who prepare for it today**

-Malcolm X-

Without action, you aren't going anywhere

-Mahatma Gandhi-

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
KATA PENGANTAR	v
HALAMAN MOTTO	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
INTISARI	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.5. Hipotesis	9
1.6. Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Teori Pertumbuhan	11
2.1.1. Teori Pertumbuhan Harrod-Domar	11
2.1.2. Teori Pertumbuhan Solow-Swan	14
2.1.3. Teori Pertumbuhan Endogen	15
2.2. Teori Investasi	17
2.2.1. Teori Neoklasik Investasi	17

2.2.2. Teori Investasi Jorgenson	17
2.3. Teori Mengenai Hubungan antara Investasi dan Pertumbuhan Ekonomi	19
2.3.1. Teori Akselerator	19
2.4. Studi Terkait	20
BAB III MODEL PENELITIAN	
3.1. Data dan Sumber Data	23
3.2. Model Penelitian	23
3.3. Alat Analisis	26
3.3.1. Tahapan Pengujian <i>Error Correction Model</i> (ECM) ..	26
3.3.2. Pengujian Perubahan Struktural Model Regresi: Uji Chow	29
3.4. Definisi Operasional Variabel	30
3.4.1. Produk Domestik Bruto	31
3.4.2. Investasi Asing Langsung	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1. Hasil	32
4.1.1. Uji Akar-Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>)	32
4.1.2. Uji Derajat Integrasi	33
4.1.3. Uji Kointegrasi	34
4.1.4. Uji <i>Error Correction Model</i> (ECM)	35
4.1.5. Uji Perubahan Struktural Model Regresi: Uji Chow ...	36
4.1.6. Uji Kausalitas (<i>Granger Causality Test</i>)	37
4.2. Pembahasan	38
4.2.1. Analisis Ekonomi.....	38
BAB V PENUTUP	
5.1. Kesimpulan	43
5.2. Saran	43

DAFTAR PUSTAKA	45
LAMPIRAN	48



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Uji Akar-Akar Unit Variabel	32
Tabel 4.2 Uji Derajat Integrasi Variabel	33
Tabel 4.3 Uji Kointegrasi Johansen	34
Tabel 4.4 Uji <i>Error Correction Model</i> (ECM)	35
Tabel 4.5 <i>Chow Breakpoint Test</i>	36
Tabel 4.6 <i>Granger Causality Test</i>	37
Tabel 4.7 Analisis Jangka Panjang	39

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Laju Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Indonesia Berdasarkan Harga Konstan 2010 Tahun 2002–2015.....	2
Gambar 1.2 Kontribusi Komponen Pengeluaran Produk Domestik Bruto Indonesia Berdasarkan Harga Konstan 2010 Tahun 2011–2015.....	3
Gambar 1.3. Perkembangan <i>Foreign Direct Investment</i> (FDI) dan <i>Domestic Direct Investment</i> (DDI) di Indonesia Tahun 2011-2015.....	6

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data Pertumbuhan PDB Konstan 2010 dan Pertumbuhan Data Investasi Asing Langsung Indonesia	49
Lampiran 2 Hasil Uji Akar-Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>)	50
Lampiran 3 Hasil Uji Derajat Integrasi	50
Lampiran 4 Hasil Uji Kointegrasi	51
Lampiran 5 Hasil Uji ECM	52
Lampiran 6 Hasil Uji <i>Chow Breakpoint Test</i>	52
Lampiran 7 Uji Kausalitas	53
Lampiran 8 Analisis Jangka Panjang	54

**KAUSALITAS INVESTASI ASING LANGSUNG DAN PERTUMBUHAN
EKONOMI DI INDONESIA TAHUN 1981-2015 DENGAN PENDEKATAN
*GRANGER CAUSALITY TEST***

Disusun oleh:

Rikhard Titing Christoper Bolang

NPM: 12 11 19620

Pembimbing

Ag. Edi Sutarta, SE., M.Si.

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis arah hubungan kausalitas antara Investasi Asing Langsung dan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia tahun 1981-2015. Data yang digunakan merupakan data sekunder. Data sekunder bersumber dari *Website World Bank* melalui situs Indodapoer. Alat analisis yang digunakan untuk menentukan arah hubungan kausalitas adalah menggunakan *Granger Causality Test*.

Berdasarkan pendekatan *Granger Causality Test* menyimpulkan bahwa tidak terdapat arah hubungan kausalitas dua arah, namun hanya terjadi arah hubungan satu arah yaitu pertumbuhan ekonomi mempengaruhi investasi asing langsung di Indonesia dan tidak sebaliknya.

Kata kunci: investasi asing langsung, pertumbuhan ekonomi, Kausalitas Granger.