

**PENGARUH HUTANG LUAR NEGERI, KURS DAN FDI TERHADAP  
PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1990 - 2008**

*Dengan Pendekatan Error Correction Model*

**SKRIPSI**

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)

Pada Program Studi Ilmu Ekonomi

Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh:

**Yuda Santoso**

**NPM: 06 11 15976**

**FAKULTAS EKONOMI**

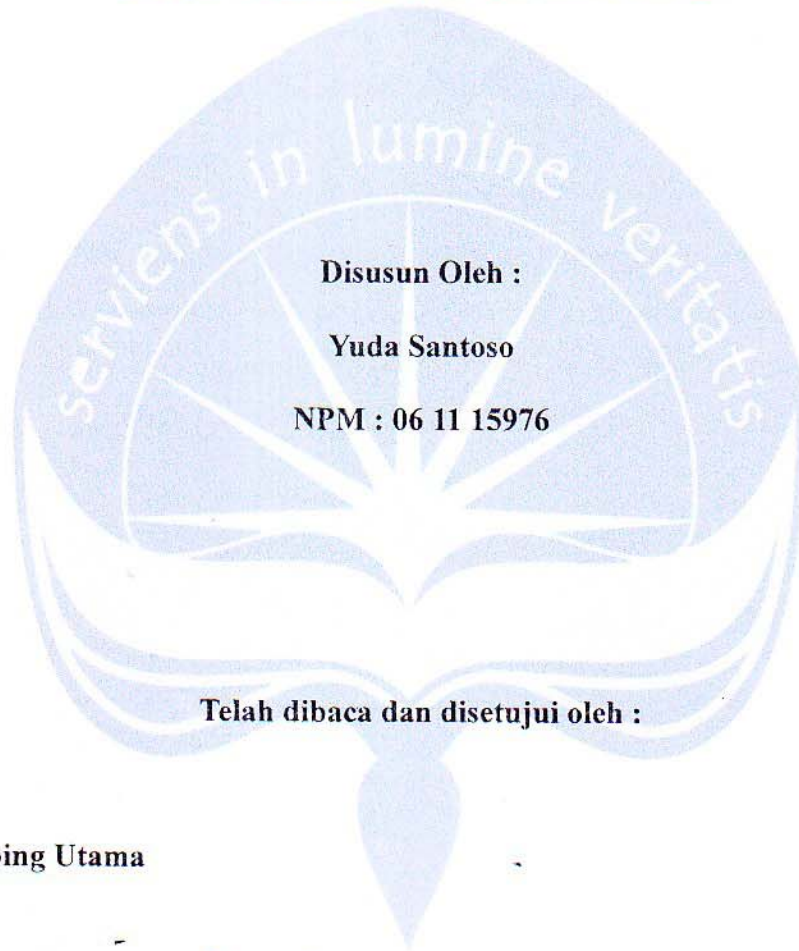
**UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

**JANUARI, 2011**

SKRIPSI

PENGARUH HUTANG LUAR NEGERI, KURS DAN FDI TERHADAP  
PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1990 – 2008

*Dengan Pendekatan Error Correction Model*



Disusun Oleh :

Yuda Santoso

NPM : 06 11 15976

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing Utama

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Nurcahyaningtyas". The signature is written in a cursive style.

Nurcahyaningtyas, SE., M.Si

Tanggal 16 Desember 2010

SKRIPSI

**PENGARUH HUTANG LUAR NEGERI, KURS DAN FDI TERHADAP  
PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA TAHUN 1990 – 2008**

*Dengan Pendekatan Error Correction Model*

**Yang dipersiapkan dan disusun oleh :**

**Yuda Santoso**

**NPM : 06 11 15976**

**Telah dipertahankan di depan panitia pada tanggal 16 Januari 2011  
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat  
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Ilmu Ekonomi  
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua**

  
**AG Edi Sutarta, SE., M.Si.**

**Anggota**

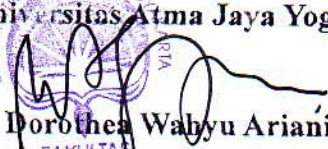
  
**Drs. AM. Soedjono, MS.**

  
**Drs. Andreas Sukamto, M.Si.**

**Yogyakarta, 16 Januari 2011**

**Dekan Fakultas Ekonomi**

**Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

  
**Dr. Dorothea Wahyu Ariani, SE., MT.**

## **PERNYATAAN**

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

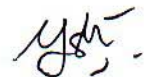
**PENGARUH HUTANG LUAR NEGERI, KURS DAN FDI  
TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA  
TAHUN 1990 – 2008**

**Dengan Pendekatan *Error Correction Model***

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

Yogyakarta, 16 Desember 2010

Yang menyatakan,



Yuda Santoso

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat dan rahmat yang dilimpahkan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis mengucapkan terima kasih tak terhingga kepada pihak – pihak yang telah membantu memberikan kontribusi dan dukungan hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Ucapan terima kasih ditujukan penulis kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus sang juru selamatku, yang telah berkenan membimbingku, memberi kemudahan dan kelancaran dalam mengerjakan skripsi.
2. Ibu Dra. Nurcahyaningtyas, M.Si, selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar membantu, membimbing dan membina dengan segala kerendahan hatinya.
3. Bapak Drs.I. Agus Wantara, M.Si, dan Bapak Kuspradono, Dipl-Volksw selaku dosen pembahas kolokium atas nasehat, saran, dan perbaikan yang telah dilakukan guna menunjang kelancaran proses penyusunan skripsi.
4. Ibu Dra. Yenny Patnasari, M.Si, selaku wakil kepala program studi Ilmu Ekonomi yang telah membantu memberi masukan proposal skripsi pada waktu kolokium.
5. Kedua orang tuaku (Budi Santoso dan Lindawati) yang baik dan sabar dalam mendukung dalam doa dan pengertiannya selama ini.
6. Kakakku beserta keluarga besarnya (Irmada Santoso, Anton Subagio, dan Eduardo Subagio, Nikolas Subagio) yang telah memberi dukungan.

7. Teman – teman PMK Melisia Christi (Ko Welly, Ko Ajung, Ko Ricky, Ko San – San, Kak Irva, Kak Aldo, Kak Yeremia, Kak Yeyen, Kak Vera, Onky, Sandy, Novita, Afung, Dini, Intan, Dewi, Ahaw, Lala, Devina, Ping – Ping, Han – Han, Thing – Thing, Jessica, Manda, Yohanes Fernandez, Yordan dan teman – teman) yang selalu ramah dan baik hati.
8. Teman – teman dari prodi Ilmu Ekonomi 2006 (Maria Christy, Handika, Justian, Valentinus Christianto, Wayan, Luci, Nana, Merry, Bagus, Onky, Jefry, Diro, Emma, Irene, Nasya) atas kerjasama selama di HMPS-IE tahun 2008-2009.
9. Teman – teman kostku yang baru dan lama (Christian, Kristanto, Ko Franky, Ko Peter, Ernest, Andy, Johny, Justian, Bagus, Valentinus, Heru dan segenap perangkat kost) atas bantuan selama penulis ada di kost.
10. Teman – teman di Gereja Kristen Indonesia, Gereja Mawar Sharon, Gereja Kristen di Indonesia, Gereja Kristen Kemah Daud, Gereja Keluarga Allah, Gereja Kristen Immanuel atas dukungan doanya.

Semoga Tuhan Yesus Kristus yang akan menambahkan damai sejahtera dan sukacita kepada semua teman yang telah membantu penulis. Akhir kata penulis berharap skripsi ini dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 16 Desember 2010

Penulis

(Yuda Santoso)

## HALAMAN PERSEMBAHAN



Skripsi ini dipersembahkan untuk :

- Tuhan Yesus Kristus Sang Juru Selamat
- Papa dan Mamaku
- Kakak dan kakak iparku Irmada dan Anton
- Keponakanku Edo dan Niko



## DAFTAR ISI

	Hal.
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
INTISARI.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Studi Terkait.....	7
1.6 Hipotesis.....	9
1.7 Definisi Operasional.....	9
1.8 Sistematika.....	10
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Pengertian <i>Gross Domestic Product</i> (GDP) dan GDP per kapita.....	12



2.2 Sumber Pembiayaan Pembangunan dari FDI ( <i>Foreign Direct Investment</i> ) dan Hutang Luar Negeri.....	16
2.3 Pengaruh Kurs terhadap GDP ( <i>Gross Domestic Product</i> ).....	22
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Sumber data.....	26
3.2 Alat Analisis.....	26
3.3 Model.....	26
3.3.1 Model Matematis.....	27
3.3.2 Model Yang Ditaksir.....	27
3.3.2.1 Model Dalam Bentuk Regresi Linier Berganda.....	27
3.3.2.1.1 Uji Akar – Akar Unit.....	27
3.3.2.1.2 Uji Derajat Integrasi.....	28
3.3.2.1.3 Uji kointegrasi.....	30
3.3.2.2 Model Koreksi Kesalahan.....	31
3.3.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	33
3.4 Uji Statistik.....	39
<b>BAB IV ANALISA DATA</b>	
4.1 Uji Stasioneritas Data.....	44
4.1.1 Uji Akar – akar Unit.....	44
4.1.2 Uji Derajat Integrasi.....	45
4.2 Uji Asumsi Klasik Ekonometrika.....	48
4.2.1 Uji Multikolinieritas.....	48
4.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	49
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	49
4.3 Analisis Kriteria Statistik.....	52
4.3.1. Uji t.....	52



4.3.2. Uji F.....	52
4.3.3. R <sup>2</sup> (Koefisien Determinasi).....	52
4.4 Analisa Ekonomi.....	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	57
5.2 Saran.....	57
DAFTAR PUSTAKA.....	59
LAMPIRAN.....	62

## DAFTAR TABEL

	Hal.
TABEL 1.1 Total Produk Domestik Bruto di Indonesia tahun 1990 -2008.....	2
TABEL 1.2 Tabel total hutang luar negeri Indonesia tahun 1990 – 2008.....	3
TABEL 1.3 Tabel total FDI di Indonesia tahun 1990 – 2008.....	5
TABEL 1.4 Tabel Kurs Rupiah terhadap Dollar Amerika Serikat tahun 1990 – 2008..	6
TABEL 4.1 Uji Akar – akar Unit.....	45
TABEL 4.2 Uji Derajat Integrasi 1.....	46
TABEL 4.3 Uji Derajat Integrasi 2.....	46
TABEL 4.4 Hasil Uji ECM.....	47
TABEL 4.5 Uji Korelasi dengan <i>Correlation Matrix</i> .....	48
TABEL 4.6 Deteksi Heteroskedastisitas metode <i>White – Heteroskedasticity</i> .....	49
TABEL 4.7 Deteksi Autokorelasi <i>Breusch – Godfrey</i> .....	50
TABEL 4.8 Uji ECM setelah variabel DHLN(-1) di <i>lag</i> menjadi DHLN(-2).....	51
TABEL 4.9 Penyembuhan Otokorelasi dengan metode <i>Lag</i> pada variabel DHLN(-1).....	51

## DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
LAMPIRAN 1 Data Total Produk Domestik Bruto, total hutang luar negeri, total FDI, Kurs Rupiah terhadap Dollar Amerika Serikat.....	62
LAMPIRAN 2 Uji Akar – akar Unit.....	63
LAMPIRAN 3 Uji Derajat Integrasi 1.....	71
LAMPIRAN 4 Uji Derajat Integrasi 2.....	79
LAMPIRAN 5 Hasil Uji ECM.....	83
LAMPIRAN 6 Uji Korelasi dengan <i>Correlation Matrix</i> .....	84
LAMPIRAN 7 Deteksi Heteroskedastisitas metode <i>White – Heteroskedasticity</i> ...	85
LAMPIRAN 8 Deteksi Autokorelasi <i>Breusch – Godfrey</i> .....	86
LAMPIRAN 9 Uji ECM setelah variabel DHLN(-1) di <i>lag</i> menjadi DHLN(-2)..	87

**PENGARUH HUTANG LUAR NEGERI, INVESTASI ASING LANGSUNG,  
DAN KURS TERHADAP PRODUK DOMESTIK BRUTO DI INDONESIA  
PERIODE 1990 – 2008**

**Dengan Pendekatan *Error Correction Model***

**Disusun oleh :**

**Yuda Santoso**

**NPM : 06 11 15976**

**Pembimbing Utama**

**Nurchahyaningtyas,SE.,M.Si.**

**Intisari**

Penelitian ini bertujuan untuk : (1) mengetahui pengaruh total hutang luar negeri Indonesia terhadap produk domestik bruto, (2) mengetahui pengaruh FDI terhadap produk domestik bruto, (3) mengetahui pengaruh kurs terhadap produk domestik bruto. Metode penelitian yang digunakan adalah : (1) menggunakan data sekunder, (2) telaah / kajian pustaka, dan (3) *Error Correction Model* (ECM). Dalam penelitian ini ada tiga hal yang diperoleh. Pertama., dalam jangka pendek dan jangka panjang hutang luar negeri pemerintah tidak signifikan berpengaruh terhadap produk domestik bruto di Indonesia. Kedua, dalam jangka pendek investasi asing langsung tidak signifikan terhadap produk domestik bruto di Indonesia dan dalam jangka panjang signifikan terhadap produk domestik bruto. Ketiga, dalam jangka pendek dan jangka panjang kurs tidak signifikan berpengaruh terhadap produk domestik bruto.

**Kata kunci :** Hutang luar negeri Indonesia, FDI, Kurs, *Error Correction Model*, *Error Correction Term*.