

PENGARUH KETIDAKPASTIAN EKONOMI TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH INDONESIA
SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program
Studi Ekonomi Pembangunan
Universitas Ahmad Dahlan
Yogyakarta



Disusun Oleh:

Ariz Zihad Dudin Muslim

1900010346

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN
YOGYAKARTA
2023**

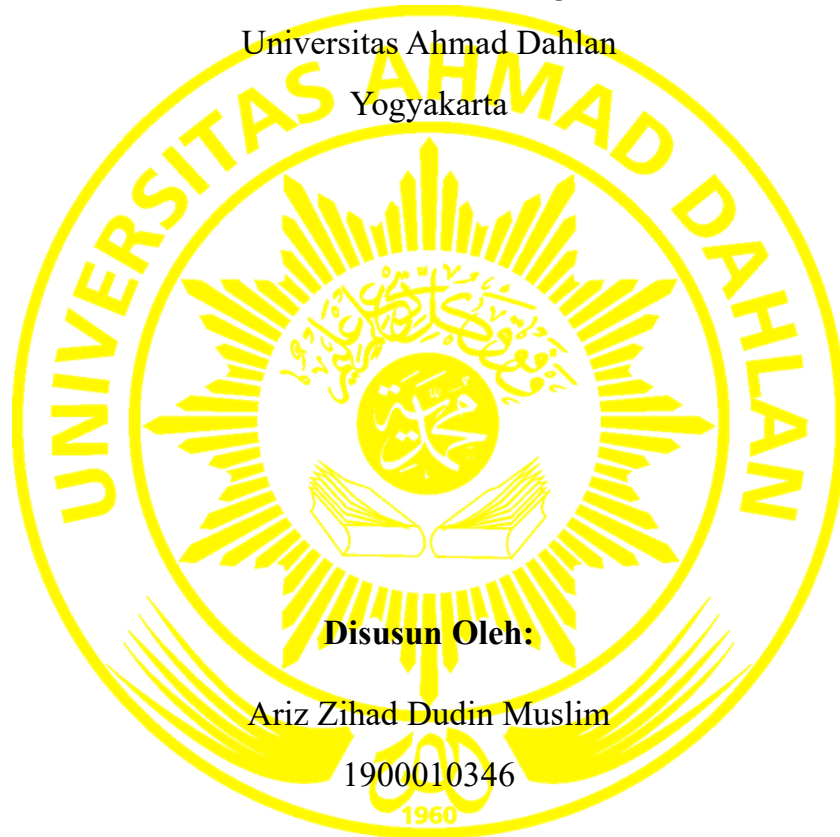
**PENGARUH KETIDAKPASTIAN EKONOMI TERHADAP NILAI
TUKAR RUPIAH INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan
untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program

Studi Ekonomi Pembangunan

Universitas Ahmad Dahlan
Yogyakarta



Disusun Oleh:

Ariz Zihad Dudin Muslim

1900010346

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN
YOGYAKARTA**

HALAMAN PERSETUJUAN
PENGARUH KETIDAKPASTIAN EKONOMI TERHADAP NILAI TUKAR
RUPIAH INDONESIA

Diajukan Oleh :

Ariz Zihad Dudin Muslim

NIM 1900010346



Telah Disetujui oleh:

Yogyakarta, 06 Februari 2024

Dosen Pembimbing Skripsi,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. A. K.', is written over a faint, circular watermark of the UAD logo.

Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E.

NIPM 19910629 201908 111 1334824

LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH KETIDAKPASTIAN EKONOMI TERHADAP NILAI TUKAR
RUPIAH INDONESIA

Diajukan Oleh
Ariz Zihad Dudin Muslim
NIM: 1900010346

Skripsi ini telah dipertahankan dan disahkan di depan dewan penguji
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta
Tanggal 29 Februari 2024

Yang terdiri dari:

Ketua Penguji


Lestari Sukarniati, S.E., M.Si
NIPM 19670602 199204 011 0723377

Anggota Tim Penguji I


Drs. Muhammad Safar Nasir, M.Si
NIPM 19660617 199601 111 0786306

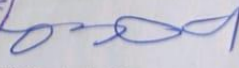
Anggota Tim Penguji II


Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E
NIPM 19910629 201908 111 1334824

Mengetahui,



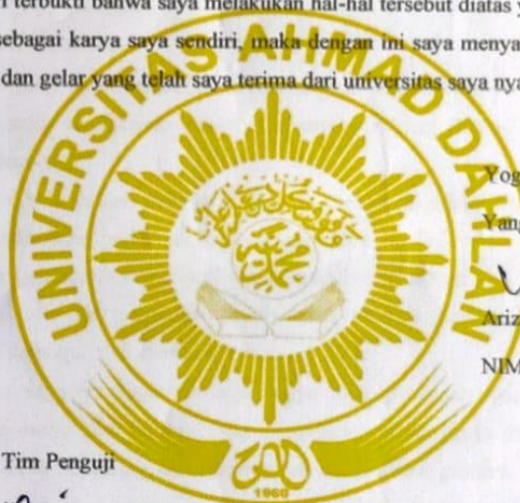
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Ahmad Dahlan


Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.
NIPM 19700620 199601 011 0784345

HALAMAN PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul "**Pengaruh Ketidakpastian Ekonomi Terhadap Nilai Tukar Rupiah Indonesia**" ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan hal-hal tersebut diatas yakni mengakui karya orang lain seolah-olah sebagai karya saya sendiri, maka dengan ini saya menyatakan menarik skripsi saya, selanjutnya ijazah dan gelar yang telah saya terima dari universitas saya nyatakan gugur.



Yogyakarta, 29 Februari 2024

Yang menyatakan

Ariz Zihad Dudin Muslim

NIM 1900010346

Saksi 1, Ketua Tim Penguji

Lestari Sukamiati, S.E., M.Si

NIPM 19670602 199204 011 0723377

Saksi 2, Anggota Tim Penguji I

Drs. Muhammad Safar Nasir, M.Si

NIPM 19660617 199601 111 0786306

Saksi 3, Anggota Tim Penguji II

Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E

NIPM 19910629 201908 111 1334824

PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ariz Zihad Dudin Muslim
NIM : 1900010346
Email : ariz1900010346@webmail.uad.ac.id
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Judul tugas akhir : Pengaruh Ketidakpastian Ekonomi Terhadap Nilai Tukar Rupiah Indonesia

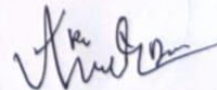
Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar kesarjanaan baik di Universitas Ahmad Dahlan maupun di institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini bukan saduran/terjemahan melainkan merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian/implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain, kecuali arahan pembimbing akademik dan narasumber penelitian.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan disetujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila di kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya saya ini, serta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Ahmad Dahlan.

Yogyakarta, 29 Februari 2024

Yang Menyatakan



Ariz Zihad Dudin Muslim

NIM 1900010346

PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

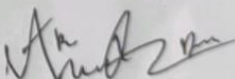
Nama : Ariz Zihad Dudin Muslim
NIM : 1900010346
Email : ariz1900010346@webmail.uad.ac.id
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Judul tugas akhir : Pengaruh Ketidakpastian Ekonomi Terhadap Nilai Tukar
Rupiah Indonesia

Dengan ini saya menyerahkan hak sepenuhnya kepada Perpustakaan Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur akses serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut:

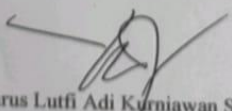
Saya (**mengijinkan/tidak-mengijinkan**)* karya tersebut diunggah ke dalam Repository Perpustakaan Universitas Ahmad Dahlan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 29 Februari 2024


Ariz Zihad Dudin Muslim
NIM 1900010346

Mengetahui,
Pembimbing Skripsi


Mahrus Lutfi Adi Kurniawan S.E., M.E.
NIPM 19910629 201908 111 1334824

MOTTO

“Man Jadda Wa Jada”

(Siapa yang bersungguh-sungguh akan berhasil)

“Man Shabara Zhafira”

(Siapa yang bersabar akan beruntung)

“Man Sara Darbi Ala Washala”

(Siapa yang berjalan di jalurnya akan sampai)

“Enjoy, live, study, learn from what has been missed”

(Nikmati, hidup, belajar, belajar dari apa yang telah terlewatkan)

“Wala taiaasu mirouhillaahi”

(Dan jangan kamu berputus asa dari Rahmat Allah)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Teruntuk kedua orang tuaku yang aku sayang dan aku cinta, mungkin Ariz bukan anak yang paling mengerti dan bukan anak yang tidak pernah melakukan salah. Namun, Ariz akan selalu belajar dan belajar untuk terus berbakti kepada bapa, Mamah.

*Ariz memang tidak bisa memilih untuk siapa Ariz dilahirkan, namun berkat anugerahNya, Ariz sangat bersyukur dilahirkan oleh Mamah yang kuat dan sabar serta didampingi oleh Bapa yang tegas, tanpa cucuran keringat kerja keras kalian berdua, Ariz tidak akan bisa sampai di sini. Terima kasih **Bapak, Tatang dan Ibu, Ai Juju** atas segala doa dan jerih payah kalian berdua, anak keduamu ini sudah melangkah lagi untuk mewujudkan cita-citanya. Semoga doa bapa dan Mamah selalu kebersamai langkah ku selanjutnya, sehat selalu Bapa, Mamah...*

*Untuk **Teh Siti Susilawati**, Aku sangat berterima kasih. Meski sering bertengkar dulunya namun, tetap yang menjadi penolong pertama disaat aku kesusahan. Teh siti, terima kasih atas kesabarannya dan bantuannya, dan juga atas perhatianmu memperdulikan Mamah dan Bapa, terima kasih untuk menjadi kakak yang bisa diandalkan, Biar pun kita semua terhalang jarak, namun semoga doa kita saling kebersamai ya...*

*Untuk keceriaan yang selalu diberikan keponakanku **Muhammad Zayn Abdullah** terima kasih atas senyuman dan tawa yang selalu menghiasi rumah. Semoga kelak engkau menjadi anak yang sukses dan berbakti, aamiin...*

*Terakhir, untuk diriku **Ariz Zihad Dudin Muslim**, hidup ini tidak nikmat rasanya jika hanya dilalui dengan senyuman, menangis sekali, dua kali bahkan beribu kali tidak masalah, asal esok bangkit lagi. Terima kasih kepalaku, tanganku, dan kakiku atas kerjasamanya mewujudkan cita-cita. Jalan ini masih panjang, namun percayalah doa siapapun akan selalu kebersamai dan memudahkanmu. Semangat.*

KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Ketidakpastian Ekonomi Terhadap Nilai Tukar Rupiah Indonesia” guna memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Besar Muhammad SAW, yang membawa manusia dari zaman kegelapan menuju zaman yang terang benderang.

Penulis menyadari kelemahan serta keterbatasan yang ada sehingga dalam menyelesaikan skripsi ini memperoleh bantuan dari berbagai pihak yang tulus memberikan doa, saran dan kritik sehingga skripsi ini dapat diselesaikan. Dalam kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih kepada:

1. Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya memberikan kesehatan dan kemudahan dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini;
2. Bapak Dr. Muchlas, M.T., selaku Rektor Universitas Ahmad Dahlan;
3. Ibu Dr., Dini Yuniarti, S.E., M.Si., selaku Dekan serta jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan;
4. Bapak Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert.) selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan;
5. Bapak Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk membimbing dengan sabar serta memberi motivasi, pengarahan dan teladan yang baik dalam penyusunan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan;
6. Bapak Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E., selaku dosen pembimbing akademik yang telah membantu dan memberikan pengarahan terkait urusan akademik;
7. Seluruh jajaran pengajar Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang tidak mungkin disebutkan satu persatu, atas ilmu yang diberikan pada setiap tingkat perkuliahan sebagai bekal bagi penulis di masa depan;

8. Staf Tata Usaha, atas bantuannya dalam mengurus keperluan akademik dan administrasi selama penulis melaksanakan studi;
9. Kedua orang tua tercinta, Bapak Tatang dan Ibu Ai juju yang telah memberikan kasih sayang, perhatian, dan doa yang tidak henti-hentinya mengalir kepada penulis;
10. Razi, Akbar, yang sama-sama berjuang Menyusun skripsi dan menjadi teman pendorongku.
11. Trio, Galih, dan teman-teman lainnya yang selalu memberikan dukungan untukku; serta
12. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun atas penulisan skripsi ini

Yogyakarta, 05 Februari 2024



Ariz Zihad Dudin Muslim

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN.....	v
PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES.....	vii
MOTTO.....	viii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
RINGKASAN EKSEKUTIF.....	xvii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II.....	9
TINJAUAN PUSTAKA.....	9
A. Landasan Teori.....	9
B. Penelitian Terdahulu.....	18
C. Gap penelitian Terdahulu.....	27
D. Kerangka Berpikir.....	28
E. Pengembangan Hipotesis.....	29
BAB III.....	34
METODE PENELITIAN.....	34
A. Desain Penelitian.....	34
B. Data.....	35
C. Variabel Penelitian.....	36
D. Alat Analisis.....	37

BAB VI.....	44
HASIL PEMBAHASAN.....	44
A. Deskriptif Statistik.....	44
B. Uji Stasioner.....	46
C. Uji Lag Optimum.....	47
D. Uji Stabilitas Model.....	48
E. <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	49
F. <i>Variance Decomposition</i>	55
BAB V.....	58
PENUTUP.....	58
A. Kesimpulan.....	58
B. Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61
LAMPIRAN.....	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1. Grafik NTR & Ketidakpastian Ekonomi Indonesia tahun 1980-2022.....	3
Gambar 2. 1. Kerangka Berpikir.....	29
Gambar 4. 1. Hasil Uji Stabilitas Model.....	49
Gambar 4. 2. Grafik Hasil Uji IRF Ketidakpastian Ekonomi.....	50
Gambar 4. 3. Grafik Hasil Uji IRF Perdagangan Internasional.....	51
Gambar 4. 4. Grafik Hasil Uji IRF Pertumbuhan Ekonomi.....	52
Gambar 4. 5. Grafik Hasil Uji IRF Suku Bunga.....	53

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1. Suku Bunga Tahun 2013-2022.....	4
Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu.....	18
Tabel 2. 2. Gap Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 4. 1. Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4. 2. Hasil Uji Stasioneritas <i>ADF</i>	46
Tabel 4. 3. Hasil Uji <i>Lag length</i> Optimum.....	47
Tabel 4. 4. Hasil Uji Stabilitas Model.....	48
Tabel 4. 5. Hasil Uji <i>Variance Decomposition</i>	55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	65
Lampiran 2. Deskriptif Statistik.....	66
Lampiran 3. Uji Stasioneritas.....	66
Lampiran 4. Uji Optimum Lag.....	73
Lampiran 5. Uji Stabilitas Model.....	73
Lampiran 6. Impulse Respon Function.....	74
Lampiran 7. Variance Decomposition.....	75

RINGKASAN EKSEKUTIF

Nilai Tukar Rupiah (NTR) ialah ukuran kekuatan ekonomi suatu negara. Umumnya, nilai mata uang sebuah negara sangat bergantung pada kinerja ekonominya. Masalah yang muncul adalah Ketika nilai tukar rupiah Indonesia cenderung tidak stabil maka akan mengganggu stabilitas perekonomian negara. Mengingat nilai tukar adalah salah satu indikator perekonomian suatu negara.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana respon variabel dependen (NTR) guncangan atau *shock* dari variabel independent (ketidakpastian ekonomi, perdagangan internasional, pertumbuhan ekonomi, dan suku bunga). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder Dimana data didapatkan dari World Bank (WB), Bank Indonesia (BI) dan World Uncertainty Index (WUI). Data yang digunakan dalam riset ini adalah *time series*, yaitu data NTR, ketidakpastian ekonomi, perdagangan internasional, pertumbuhan ekonomi, dan suku bunga periode Tahun 1980-2022 (42 Tahun). Adapun alat analisis data menggunakan *Vector Autoregression* (VAR). Hasil penelitian menunjukkan bahwa NTR merespon positif *shock* terhadap variabel pertumbuhan ekonomi dan suku bunga sedangkan variabel ketidakpastian ekonomi dan perdagangan internasional direspon negative.

Kata Kunci : Nilai Tukar Rupiah, Ketidakpastian Ekonomi, Perdagangan Internasional, Pertumbuhan Ekonomi, Suku Bunga, VAR.