

**PENGARUH VARIABEL EKONOMI MAKRO TERHADAP KURS DI  
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 :

Ghisella Catria Putri

NIM : 1700010104

**EKONOMI PEMBANGUNAN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN**

**2022/2023**

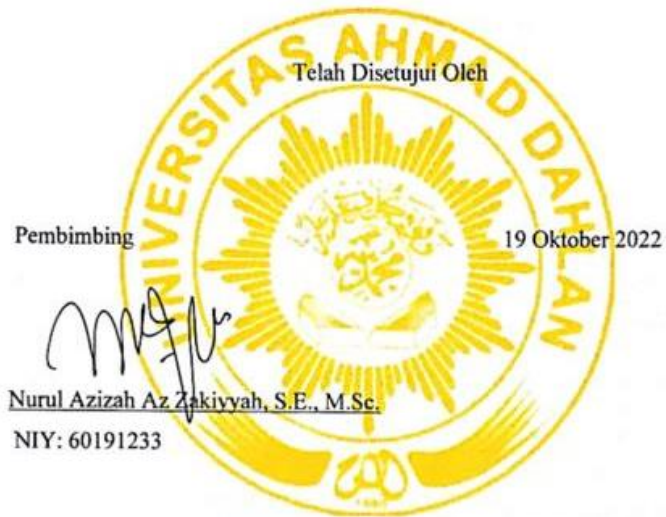
## HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH VARIABEL EKONOMI MAKRO TERHADAP KURS DI INDONESIA

Diajukan oleh:

GHISELLA CATRIA PUTRI

NIM: 1700010104



## HALAMAN PENGESAHAN

### PENGARUH VARIABEL EKONOMI MAKRO TERHADAP KURS DI INDONESIA

Diajukan oleh:

GHISELLA CATRIA PUTRI

NIM: 1700010104

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan Dewan Penguji Program Studi  
Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta

Tanggal: 21 November 2022

Yang terdiri dari

Ketua

  
Muhammad Safar Nasir, Drs., M.Si.

NIY: 60960152

Anggota I

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


NIY. 60191200

Anggota II

  
Nurul Azizah Az Zakiywah, S.E., M.Sc.

NIY. 60191233

Mengetahui

  
Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.

NIY. 60960144


## HALAMAN PERNYATAAN


Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini dengan judul "PENGARUH VARIABEL EKONOMI MAKRO TERHADAP KURS DI 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 di 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 menarik skripsi saya, selanjutnya ijazah dan gelar yang telah saya terima dari universitas saya nyatakan gugur.


Yogyakarta, 21 november 2022

Saksi 1, Ketua Tim Penguji


  
Muhammad Safar Nasir, Drs., M.Si.  
NIY: 60960152

  
Ghisella Catria Putri  
NIM.1700010104

Saksi 2, Anggota Tim Penguji

  
Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E.  
NIY. 60191200

Saksi 3, Anggota Tim Penguji

  
Nurul Azizah Az Zakkiyyah, S.E, M.Sc.  
NIY. 60191233

## PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ghisella Catria Putri  
NIM : 1700010104  
Email : ghisella1700010104@webmail.uad.ac.id  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Ekonomi Pembangunan  
Judul tugas akhir : PENGARUH EKONOMI MAKRO TERHADAP KURS DI  
INDONESIA

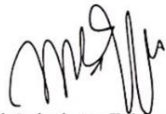
Dengan ini saya menyerahkan hak *sepenuhnya* kepada Perpustakaan Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur akses serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut

Saya (**mengijinkan/tidak-mengijinkan**)\* karya tersebut diunggah ke dalam Repository Perpustakaan Universitas Ahmad Dahlan.  
Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Yogyakarta, 21 November 2022

Dosen Pembimbing Skripsi

Penulis



Nurul Azizah Az Zakriyyah, S.E., M.Sc.  
NIY. 60191233



Ghisella Catria Putri  
NIM. 1700010104

## **MOTTO**

Man Jadda Wajada

“Barang siapa yang bersungguh-sungguh, maka ia akan berhasil”

Man Shabara Zhafira

“Barang siapa yang bersabar, maka ia akan beruntung”

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan Kesanggupannya”

(Q.S Al-baqarah:286)

## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Alhamdulillah puji syukur saya ucapkan kepada Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayahnya sehingga penulis bisa menyelesaikan karya tulis ini dengan lancar. Shalawat beserta Salam kepada Nabi Muhammad SAW yang merupakan panutan bagi umat manusia. Semoga ilmu ini banyak membawa keberkahan bagi saya dan bisa menggapai cita-cita dimasa yang akan datang, karya tulis ini dipersembahkan untuk:

1. Kedua orang tua saya yaitu Bapak Yuslim (Ayah) , Bu Pusrianis (Ibu) yang selalu mendoakan, memberi semangat dan selalu memperjuangkan pendidikan saya sampai saat ini kelak saya bisa menjadi orang yang sukses dan berguna bagi bangsa dan agama.
2. Keluarga tercinta: Omak, Mami, Babe, Mak Purin, Mak deman, Kak Nining, Bg Alek, Bg Yuwandi, Kak Selvia dan terutama Untuk Adek-adek saya Meygita, Ghivella, Ghaziya, dan Milano yang selalu memberikan dukungan, saran, dan mendoakan saya.
3. Sahabat-sahabat saya selama duduk di bangku perkuliahan: Tri Istianah, Arum, Edinda, Nana, Eka yang menemani dan selalu memberikan motivasi dan semangat baik dari akademik maupun non akademik.
4. Rifki Jaya Putra yang selalu memberikan motivasi serta dukungan.
5. Sahabat-sahabat saya: Deva, Mutiara, Adya, Ashifa dan Ghizella yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Terkhusus untuk Novela dan Gheby yang telah menemani, mendoakan dan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Teman-teman hebat: Ekonomi Pembangunan Angkatan 2017, terutama kelas B yang telah memberikan pengalaman dan motivasi dalam akademik maupun non akademik.

## KATA PENGANTAR

Assalamu'alikum Wr.Wb

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan nikmat, rahmat, serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH VARIABEL EKONOMI MAKRO TERHADAP KURS DI INDONESIA”**. Adapun maksud dari penyusunan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta. Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari bahwa penulis tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dukungan, kritik, dan saran dari berbagai pihak. Dengan penuh rasa syukur dan bahagia, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Yang terhormat Bapak Dr. Muchlas, M.T. selaku Rektor Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta yang telah memberikan bantuan kemudahan kepada penulis dalam menyelesaikan Pendidikan di kampus sehingga tugas akhir ini dapat diselesaikan.
2. Yang terhormat Ibu Dr. Dini Yuniarti SE., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta yang telah mengesahkan dalam penyelesaian tugas akhir ini.
3. Yang terhormat Ibu Tina Sulistiyani, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta yang telah memberikan kemudahan kepada penulis selama menyelesaikan studi di Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.
4. Yang terhormat Bapak Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev. MAPPI (Cert) selaku Kepala Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta yang telah memberikan kemudahan kepada penulis selama menyelesaikan studi di Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.
5. Yang terhormat Ibu Nurul Azizah Az Zakiyyah, S.E., M.Sc. sebagai dosen pembimbing skripsi saya yang telah memberikan pengarahan, petunjuk-petunjuk, nasihat serta dorongan kepada penulis untuk penyusunan skripsi.



6. Yang terhormat Bapak Dr. Suropto, S.E., M.S.i selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan saran, serta nasehatnya dalam menyelesaikan studi di Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.
7. Yang terhormat Bapak dan Ibu Dosen serta karyawan atas bantuan dan bimbingannya selama penulis studi di Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.
8. Kedua orang tua saya, yang selalu memberikan doa dan dukungannya.
9. Keluarga besar dari Ayah dan Ibu yang telah memberikan Doa dan dukungannya.
10. Teman-teman saya yang telah memberikan motivasi dan semangatnya.
11. Dan seluruh pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Yogyakarta , 21 November 2022



Ghisella Catria Putri

NIM: 170010104

## DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN .....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES .....	v
MOTTO .....	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
INTISARI .....	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian .....	4
D. Manfaat Penelitian .....	5
BAB II.....	6
TINJAUAN PUSTAKA .....	6
A. Landasan Teori.....	6
B. Tinjauan Empiris.....	11
C. Hubungan Antar Variabel .....	24
D. Hipotesis Penelitian .....	25
E. Kerangka Berfikir .....	25
BAB III .....	26
METODOLOGI PENELITIAN.....	26
A. Jenis Penelitian.....	26
B. Jenis dan Sumber Data.....	26
C. Teknik Pengumpulan Data.....	28
D. Unit Analisis .....	28
E. Lokasi Penelitian dan Waktu Penelitian .....	28
F. Defenisi Operasional Variabel .....	29

G. Teknik Analisis Data.....	32
H. Analisis Regresi VECM (vector error corection model).....	32
BAB IV .....	35
PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN .....	35
A. Augmented Dickey –Fuller (ADF) Unit Root Test.....	35
B. Lag Lenght Criteria.....	36
C. Vector Autoregressive (VAR).....	37
D. Analisis Kausalitas Grager.....	38
E. Johansen’s Co-integration Test.....	40
F. Estimasi <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM) .....	41
G. Impulse Response Function (Irf).....	52
H. Variance Decomption .....	54
BAB V .....	57
PENUTUP .....	57
A. Kesimpulan .....	57
B. Saran .....	58
DAFTAR PUSTAKA .....	59
LAMPIRAN 1 UJI STASIONER.....	61
LAMPIRAN 2. UJI PANJANG LAG.....	64
LAMPIRAN 3. PENGUJIAN STABILITAS VAR.....	64
LAMPIRAN 4. UJI KOINTEGRASI JOHENSEN .....	65
LAMPIRAN 5. UJI GRANGER CAUSALITY .....	66
LAMPIRAN 6. UJI VECTOR ERROR CORRECTION MODEL .....	67
LAMPIRAN 7. ANALISIS IRF (IMPULSE RESPONSE FUNCTION .....	70
LAMPIRAN 8. ANALISIS VARIANCE DECOMPOTION .....	71
DATA .....	76

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1Penelitian Terdahulu .....	11
Tabel 3.1Operasional Variabel Penelitian.....	31
Tabel 4. 1Hasil Uji Stasioneritas Data .....	35
Tabel 4. 2Hasil Lag Lenght Criteria .....	36
Tabel 4. 3Hasil Uji Stabilitas VAR.....	37
Tabel 4. 4Uji Kausalitas Granger.....	38
Tabel 4. 5Hasil Uji Kointegrasi Trace Statistic .....	40
Tabel 4. 6Hasil Uji Kointegrasi Max-Eigen Statistic.....	41
Tabel 4. 7Hasil Uji VECM Jangka Pendek dan Jangka Panjang.....	42
Tabel 4. 8Hasil Estimasi Jangka Pendek.....	43
Tabel 4. 9Uji Apriori Jangka Pendek.....	46
Tabel 4. 10Hasil Estimasi Jangka Panjang .....	48
Tabel 4. 11Uji Apriori Jangka Panjang.....	50
Tabel 4. 12Hasil Uji Variance Decompton.....	54

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.Kurs Transaksi-USD .....	2
Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	25

## DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Impulse Response Function .....	53
---	----

## **INTISARI**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh variabel ekonomi makro terhadap kurs di Indonesia. Variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah Kurs, sedangkan variabel independennya antara lain: Ekspor, Impor, dan Jumlah Uang Beredar.

Data yang digunakan merupakan data sekunder dan jenis penelitiannya adalah deskriptif kuantitatif dengan metode analisis yaitu VECM (*Vector Error Correction Model*) data time series dengan bantuan program Eviews 9 untuk mengetahui gambaran yang lebih menyeluruh mengenai hubungan antara variabel independen terhadap variabel dependen. Penelitian ini dilakukan dengan mengambil data sekunder dari hasil dokumentasi yang diperoleh dari website resmi seperti Bank Indonesia dan Badan Pusat Statistik dari tahun 2014-2021.

Hasil penelitian ini adalah dalam jangka pendek untuk variabel Jumlah Uang Beredar memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap Kurs. Dalam jangka panjang variabel Ekspor memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Kurs, sedangkan variabel Impor dan Jumlah Uang Beredar memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap Kurs.

**Kata Kunci:** *Kurs, Ekspor, Impor, Jub*