



**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
CADANGAN DEvisa INDONESIA
TAHUN 1995.I – 2008.IV**

SKRIPSI

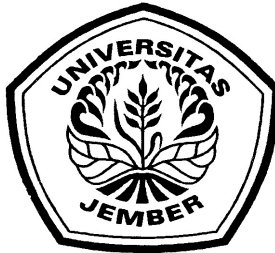
Oleh : Yoga Prasetya

NIM : 050810101156

ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2010



**ANALISIS FAKTOR- FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
CADANGAN DEvisa INDONESIA**

TAHUN 1995.I – 2008.IV

SKRIPSI

diajukan sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada
Fakultas Ekonomi Universitas Jember

Oleh

**Yoga Prasetya
NIM 050810101156**

**ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2010**

RINGKASAN

Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Cadangan Devisa Indonesia Tahun 1995.I – 2008.IV; Yoga Prasetya, 050810101156: 2010: 64 halaman: Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Sebuah negara dikatakan berhasil dalam mewujudkan masyarakat yang adil dan makmur salah satunya adalah dengan keberhasilan dalam pembangunan sektor ekonominya. Pembangunan ekonomi dapat terwujud jika faktor-faktor yang mendukung pembangunan tersebut dapat terpenuhi. Salah satu faktor penting dalam pembangunan ekonomi adalah faktor pembiayaan. Sumber pembiayaan pembangunan dapat berasal dari dalam negeri berupa penerimaan pajak, investasi dalam negeri, maupun sumber pembiayaan luar negeri berupa cadangan devisa. Kecukupan cadangan devisa merupakan keharusan suatu negara, dan jumlahnya harus dapat memenuhi seluruh kebutuhan pembiayaan luar negeri negara yang bersangkutan.

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui besarnya pengaruh nilai ekspor, pendapatan nasional, nilai tukar dan investasi terhadap cadangan devisa Indonesia tahun 1995.I – 2008.IV secara bersama-sama maupun secara parsial. Dalam penelitian ini digunakan analisis regresi linier berganda, dan data yang digunakan adalah data sekunder berupa data *time series* mulai tahun 1995.I – 2008.IV yang diperoleh dari studi pustaka Laporan Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik cabang Jember dan pencarian dari berbagai situs internet. Data dalam penelitian ini adalah nilai ekspor, pendapatan nasional, nilai tukar, investasi dan cadangan devisa.

Dari hasil analisis data diperoleh bahwa nilai ekspor, pendapatan nasional, nilai tukar dan investasi berdasarkan uji secara bersama-sama diperoleh nilai signifikansinya $\leq \alpha = 5\%$ ($0.0000 \leq 0.05$), dan berdasarkan uji secara parsial dari variabel nilai ekspor diperoleh hasil probabilitas $t_{hitung} \leq \alpha = 5\%$ ($0.0000 \leq 0,05$),

pendapatan nasional diperoleh hasil probabilitas $t_{hitung} \leq \alpha = 5\%$ ($0.0031 \leq 0,05$), nilai tukar diperoleh hasil probabilitas $t_{hitung} \leq \alpha = 5\%$ ($0.0000 \leq 0,05$), dan investasi diperoleh hasil probabilitas $t_{hitung} > \alpha = 5\%$ ($0.3439 > 0,05$), sedangkan koefisien determinasi R^2 mempunyai nilai 0.964481 yang berarti sebesar 96,4 % perubahan cadangan devisa dipengaruhi oleh variabel nilai ekspor, pendapatan nasional, nilai tukar, dan investasi, sedangkan 3,6 % dipengaruhi oleh faktor lain yang tidak diteliti dalam model ini.

Kesimpulan penelitian ini bahwa dengan pengujian secara bersama-sama nilai ekspor, pendapatan nasional, nilai tukar, dan investasi mempunyai pengaruh yang signifikan dan positif terhadap cadangan devisa, sedangkan dengan pengujian secara parsial nilai ekspor, pendapatan nasional, dan nilai tukar mempunyai pengaruh yang signifikan dan positif terhadap cadangan devisa, sedangkan nilai investasi tidak berpengaruh secara signifikan terhadap cadangan devisa.

SUMMARY

Factors that Influence Indonesian Currency Reserve On 1995.I – 2008.IV; Yoga Prasetya, 050810101156: 2010: 64 pages: Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

A country is said to succeed in realizing a just and prosperous society is one of the success in the development of economic sectors of economic development can be achieved if the factors that support such development can be fulfilled. One important factor is a factor in economic development financing. Source of development financing could come from domestic can be derived from tax revenue, domestic investment, although foreign financing is the foreign exchange reserves. Adequacy of reserves is a necessity of a country, and the numbers must be in compliance with all foreign financing needs of the country.

The purpose of this study to determine the influence of the value of exports, national income, exchange rates and foreign exchange reserve investment to Indonesia in 1995.I - 2008.IV simultaneously or partially. This study used multiple regression analysis, and data used are secondary data, time series starting in 1995.I - 2008.IV obtained from literature reports of Bank Indonesia, BPS branch Jember and searches from various Internet sites. The data in this study is the value of exports, national income, exchange rates, investment and foreign reserves .

From the data analysis that the value of exports, national income, exchange rates and investments by simultaneously testing the significance of 0.0000 was obtained, and based on the partial test results obtained by the coefficient of export value $\leq \alpha = 5\%$ ($0.0000 \leq 0.05$), national income ($0.0031 \leq 0,05$), exchange rate ($0.0000 \leq 0,05$), and investments ($0.3439 > 0,05$), while the coefficient of determination R^2 has a value of 0.964481 which means that for 96.4% change in foreign reserves was influenced by the variable value of exports, national income,

exchange rates, and investment, while 3.6% are influenced by factors others are not examined in this model.

The conclusion of this study that the simultaneously test on a value of exports, national income, exchange rates, and investment have a significant influence and positive of foreign reserves, while the test on a partial value of exports, national income, and exchange rates have an effect singnifikan and positive impact of foreign exchange reserves, while the value of investment does not significantly affect the foreign exchange reserves.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
HALAMAN MOTTO	vii
RINGKASAN	viii
SUMMARY	x
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR TABEL	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB. 1 PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	3
1.3.1 Tujuan Penelitian	4
1.3.2 Manfaat Penelitian	4
BAB. 2 TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	5
2.1.1 Teori Cadangan Devisa	5
2.1.2 Teori Perdagangan Luar Negeri	7

2.1.3 Teori Pendapatan Nasional	9
2.1.4 Teori Nilai Tukar	10
2.1.5 Teori Investasi	15
2.1.6 Pengaruh Ekspor terhadap Cadangan Devisa	17
2.1.7 Pengaruh Pendapatan Nasional terhadap Cadangan Devisa	17
2.1.8 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Cadangan Devisa	18
2.1.9 Pengaruh Investasi terhadap Cadangan Devisa	19
2.2 Kerangka Berfikir	20
2.3 Penelitian Sebelumnya	21
2.4 Hipotesis.....	23

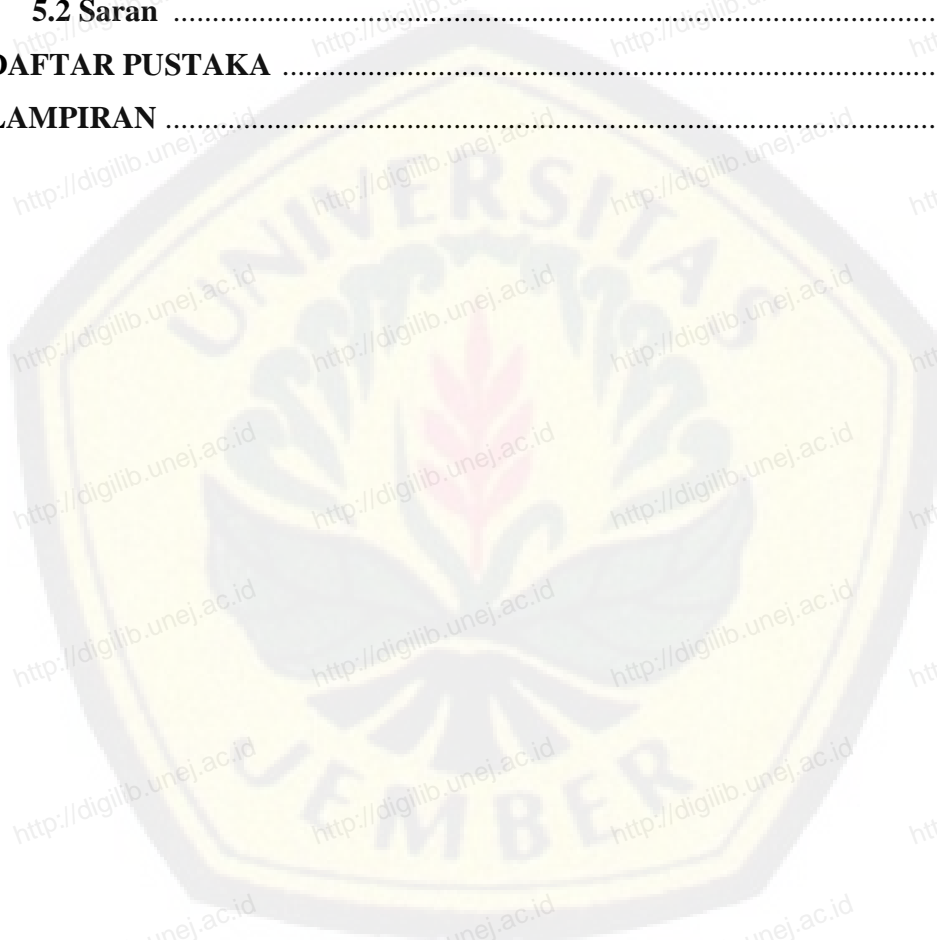
BAB. 3 METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	24
3.2 Unit Analisis	24
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	24
3.4 Metode Analisis Data.....	25
3.4.1 Uji Statistik	25
3.4.2 Uji Asumsi Klasik	28
3.5 Definisi Variabel Operasional dan Pengukurannya.....	29

BAB. 4 HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perekonomian Indonesia.....	31
4.1.1 Perkembangan Cadangan Devisa Indonesia	32
4.1.2 Perkembangan Ekspor Indonesia	36
4.2.3 Perkembangan Pendapatan Nasional Indonesia	37
4.1.4 Perkembangan Nilai Tukar Indonesia	39
4.1.5 Perkembangan Investasi Indonesia	41
4.2 Hasil Analisis Data.....	43
4.2.1. Analisis Regresi Linear Berganda	43

4.2.2 Hasil Uji Statistik	44
4.2.3 Hasil Uji Ekonometrika	46
4.3 Pembahasan	48
 BAB. 5 KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	51
5.2 Saran	51
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN	56



DAFTAR GAMBAR

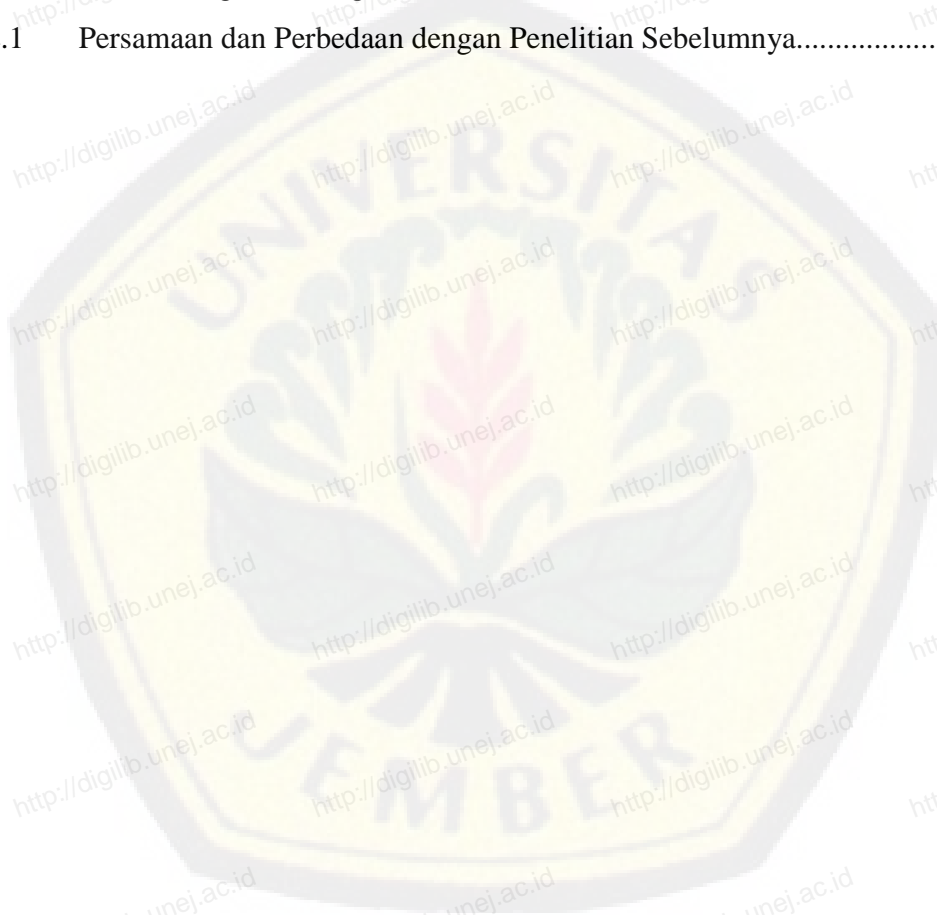
Gambar	Halaman
2.1	Permintaan dan Penawaran Mata Uang Dalam Negeri terhadap Mata Uang Asing 11
2.2	Kerangka Berpikir..... 19
4.1	Perkembangan Cadangan Devisa Indonesia Tahun 1995.I-2008.IV 32
4.2	Perkembangan Ekspor Indonesia Tahun 1995.I-2008.IV 34
4.3	Perkembangan Pendapatan Nasional Indonesia Tahun 1995.I-2008.IV 35
4.4	Perkembangan Nilai Tukar Indonesia Tahun 1995.I-2008.IV 37
4.5	Perkembangan Investasi Indonesia Tahun 1995.I-2008.IV 39

DAFTAR TABEL

Tabel

Halaman

1.1	Perkembangan Cadangan Devisa Indonesia Tahun 1995-2008.....	2
2.1	Persamaan dan Perbedaan dengan Penelitian Sebelumnya.....	21



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
A Data Cadangan Devisa (R), Ekspor (X), Pendapatan Nasional (Y), Nilai Tukar (ER) dan Investasi (I) Indonesia Tahun 1995.I-2008.IV...	53
B Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	55
C Uji Multikolinearitas	56
D Uji Heteroskedastisitas.....	60
E Uji Autokorelasi	61