

**PENGARUH PERUBAHAN HARGA MINYAK MENTAH, CPO, BATU
BARA, DAN GAS ALAM DUNIA TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI
INDONESIA TAHUN 2000Q1 – 2020Q4**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN DALAM
MEMPEROLEH GELAR
SARJANA EKONOMI**



Oleh:

ROSIN PUTRA GUSTI

NIM. 041511133089

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

**EFFECT OF CHANGES IN WORLD CRUDE OIL, CPO, COAL AND
NATURAL GAS PRICES ON INDONESIA'S ECONOMIC GROWTH IN
2000Q1 – 2020Q4**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE
REQUIEREMENTS FOR THE DEGREE OF
BACHELOR OF ECONOMICS**



by:

ROSIN PUTRA GUSTI

NIM. 041511133089

DEVELOPMENT ECONOMICS STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

SKRIPSI

**PENGARUH PERUBAHAN HARGA MINYAK MENTAH, CPO, BATU
BARA, DAN GAS ALAM DUNIA TERHADAP PERTUMBUHAN
EKONOMI INDONESIA TAHUN 2000Q1 – 2020Q4**

**DIAJUKAN OLEH:
ROSIN PUTRA GUSTI
NIM: 041511133089**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,



**Dr. RUDI PURWONO, SE., MSE.
NIP. 196911031995121001**

TANGGAL 26 JULI 2022

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,



**ELMAYYA BATUBARA, S.E., M.Reg.Dev., Ph.D.
NIP. 198301092009121003**

TANGGAL 26 JULI 2022

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Rosin Putra Gusti, 041511133089), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 16 Juni 2022



Rosin Putra Gusti

NIM. 041511133089

DECLARATION

I, (Rosin Putra Gusti, 041511133089) declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Universitas Airlangga or in any other Universities/Colleges.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or refereed to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true; if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulations in Universitas Airlangga.

Surabaya, 16 Juni 2022

Declared by



Rosin Putra Gusti

NIM. 041511133089

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas berkat rahmat dan kuasaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH PERUBAHAN HARGA MINYAK MENTAH, CPO, BATU BARA, DAN GAS ALAM DUNIA TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI INDONESIA TAHUN 2000Q1 – 2020Q4”** Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat akademik untuk menyelesaikan program Sarjana Ekonomi Pembangunan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Proses penyusunan skripsi ini peneliti mendapat banyak bantuan dari berbagai pihak. Pada bagian ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak yang telah membantu proses penyusunan skripsi ini, antara lain:

1. Bapak Dr. Rudi Purwono, SE., MSE. selaku dosen pembimbing skripsi yang penuh dedikasi serta senantiasa membantu, menasehati, memberi semangat dan pembelajaran di tengah keterbatasan penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
2. Kedua orang tua, nenek, dan keluarga yang senantiasa mendukung dan memberikan semangat menyelesaikan skripsi.
3. Bapak Prof. Dr. Mohammad Nasih, SE., M.Si., Ak., CMA., CA. selaku Rektor Universitas Airlangga
4. Ibu Prof. Dr. Dian Agustia, SE., M.Si., Ak., CMA., CA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
5. Bapak Rossanto Dwi Handoyo, S.E., M.Si., Ph.D. selaku Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Universitas Airlangga
6. Bapak Rumayya Batubara, S.E., M.Reg.Dev., Ph.D. selaku Koordinator Program Studi S1 Ekonomi Pembangunan Universitas Airlangga
7. Ibu Dr. Nurul Istifadah, SE., M.Si. selaku dosen wali
8. Segenap bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah bersedia memberikan ilmu dan tenaga untuk keberlangsungan pendidikan mahasiswa
9. Pak Wiji, Pak Taufik beserta segenap staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah membantu proses pendidikan selama ini
10. Ibu Puji Sucia Sukmaningrum, SE., CiFP., dan Ibu Slyva Alif Rusimita., SE., CIFP. yang telah memberikan kesempatan penulis untuk belajar dan terlibat dalam penelitian

11. Bosede Ngozi Adeleye, Ph.D. yang telah menyediakan materi pengolahan data dengan baik
12. Ayu Herawati, S. Mat, dan Dita Ayu Wulandari, ST. yang telah banyak membantu menyediakan perangkat lunak dan keras untuk penyelesaian skripsi.
13. Rayan Khalili Gusti yang bersedia menjadi pembantu pencetakan dan logistik selama penyusunan skripsi.
14. Irfan Mintarum, Fauzi Briliawan, Jacob Danielson, Linda Ayu dan Syaskiah Nanda yang selama ini selalu memberikan dukungan dalam penyelesaian skripsi
15. Sigit, Afandi Fauzi, Abidzar, Ayu Gita, Umi, Isa, Eka, Faiz, dan Abah Firdan yang telah memberikan doa dan semangatnya
16. Fadilla, Fatah, Vebri, Mita, dan Avanda selaku teman seperjuangan mengerjakan skripsi
17. Teman-teman AUBMO dan KSPM yang selama ini menemani kisah semasa kuliah
18. Teman-teman S1 Ekonomi Pembangunan Angkatan 2015
19. Setiap pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap adanya kritik dan saran dari pembaca. Semoga pembaca menerima manfaat dari penulisan ini.

Surabaya, 16 Juni 2022

Penulis

ABSTRAK

Indonesia dikenal sebagai negara yang bergantung pada komoditas dalam menopang pertumbuhan ekonominya. Komoditas tersebut terbagi menjadi dua sektor, yakni migas dan nonmigas. Meski demikian, harga komoditas tersebut bergantung pada harga internasional. Sehingga volatilitas harga yang lebih tinggi mengisyartkan peningkatan ketidakpastian ekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak perubahan harga dunia untuk komoditas minyak mentah, gas alam, batu bara, dan minyak kelapa sawit terhadap pertumbuhan ekonomi Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian adalah *Vector Error Correction Model* (VECM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa perubahan harga minyak kelapa sawit dan batu bara secara statistik tidak signifikan memengaruhi pertumbuhan ekonomi, sedangkan perubahan harga minyak dunia dan gas alam secara statistik signifikan memengaruhi pertumbuhan ekonomi.

Kata kunci: Harga Komoditas, Pertumbuhan Ekonomi, Analisis Runtut Waktu, VECM

ABSTRACT

Indonesia is known as a country that relies on commodities to support its economic growth. These commodities are divided into two sectors, namely oil and gas and non-oil and gas. However, the prices of these commodities depend on international prices. Thus, higher price volatility signals an increase in economic uncertainty. This study aims to analyze the impact of changes in world prices for crude oil, natural gas, coal, and palm oil on Indonesia's economic growth. The method used in this research is the Vector Error Correction Model (VECM). The results showed that changes in crude palm oil and coal prices did not statistically significantly affect economic growth, while changes in crude oil and natural gas prices statistically significantly affected economic growth.

Keywords: Commodity Prices, Economic Growth, Time Series Analysis, VECM

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Kesenjangan Penelitian.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Ringkasan Metode Penelitian	5
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian	6
1.6 Kontribusi Riset	6
1.7 Uji Ketahanan (<i>Robustness Test</i>).....	6
1.8 Sistematika Penulisan	6
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	7
2.1 Landasan Teori.....	7
2.2 Penelitian Terdahulu.....	14
2.3 Hipotesis Penelitian	16
BAB 3 METODE PENELITIAN.....	17
3.1 Pendekatan Penelitian	17
3.2 Model Empiris	17
3.3 Definisi Operasional	20
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	21
3.5 Teknik Analisis.....	21

BAB 4 PEMBAHASAN	26
4.1 Gambaran Umum Variabel Penelitian	26
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	34
4.3 Pembahasan.....	44
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....	47
5.1 Ringkasan Hasil Penelitian	47
5.2 Simpulan	48
5.3 Saran	48
DAFTAR PUSTAKA	49

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Uji Stasioneritas ADF.....	35
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Lag</i> Optimal.....	36
Tabel 4.3 Hasil Uji Kointegrasi.....	37
Tabel 4.4 Hasil Estimasi Model VECM.....	38
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Variance Decomposition</i> /.....	41
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas.....	43
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi <i>Lagrange Multiplier</i>	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kontribusi Ekspor 4 Komoditas terhadap Total Ekspor Indonesia 2019.....	3
Gambar 2.1 Kurva Permintaan Agregat.....	8
Gambar 2.2 Pergeseran Kurva Permintaan Agregat.....	11
Gambar 2.3 Kurva Penawaran Agregat Jangka Panjang.....	12
Gambar 2.4 Kurva Penawaran Agregat Jangka Pendek.....	13
Gambar 4.1 Perkembangan PDB Indonesia Periode 2000Q1 – 2000Q2.....	26
Gambar 4.2 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia Q-to-Q 2000Q1 – 2020Q4.....	27
Gambar 4.3 Fluktuasi Harga CPO Internasional (USD/Metrik Ton).....	28
Gambar 4.4 Fluktuasi Harga Batu Bara Internasional.....	30
Gambar 4.5 Fluktuasi Harga Gas Alam Dutch TTF.....	32
Gambar 4.6 Pergerakan Harga Minyak Brent.....	34
Gambar 4.7 <i>Impulse Response Function</i>	40
Gambar 4.8 Hasil Uji Stabilitas VECM.....	43

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A-1 Hasil Uji Stasioneritas Tingkat *Level*

Lampiran A-2 Hasil Uji Stasioneritas Tingkat *First Difference*

Lampiran A-3 Hasil Uji *Lag Optimum*

Lampiran A-4 Hasil Uji Kointegrasi

Lampiran A-5 Hasil Uji VECM

Lampiran A-6 Hasil Uji Stabilitas

Lampiran A-7 Hasil Uji *Variance Decomposition*

Lampiran A-8 Hasil Uji Normalitas

Lampiran A-9 Hasil Uji Autokorelasi *Lagrange Multiplier*

Lampiran B-1 Data PDB Indonesia, Harga Minyak Kelapa Sawit, Harga Batu Bara, Harga Gas Alam, dan Harga Minyak Mentah Periode 2000Q1 – 2020Q4