

**ANALISIS PENGARUH VOLATILITAS NILAI TUKAR, NILAI  
TUKAR RIIL, DAN PENDAPATAN AMERIKA SERIKAT  
TERHADAP EKSPOR ALAS KAKI INDONESIA KE  
AMERIKA SERIKAT**

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN  
DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA EKONOMI  
DEPARTEMEN ILMU EKONOMI  
PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN**



**DIAJUKAN OLEH :  
RENDI ADIATMA B.N  
NIM: 040911169**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**SURABAYA**

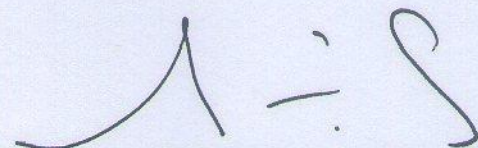
**2015**

**SKRIPSI**

Surabaya, 08-12-15.....

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'U' followed by a horizontal line and a large 'S'.

Dr. Unggul Heriqbaldi, SE., M.Si., M.App.Ec



**SKRIPSI**

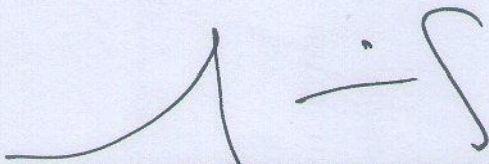
**ANALISIS PENGARUH VOLATILITAS NILAI TUKAR, NILAI  
TUKAR RIIL, DAN PENDAPATAN AMERIKA SERIKAT  
TERHADAP EKSPOR ALAS KAKI INDONESIA KE  
AMERIKA SERIKAT**

**DIAJUKAN OLEH:**

**RENDI ADIATMA B.N**

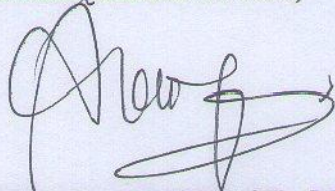
**NIM: 040911169**

**TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH:  
DOSEN PEMBIMBING,**



**Dr. UNGGUL HERIQBALDI, SE., MSi., M.App.EC TANGGAL 12-02-2016**

**KETUA PROGRAM STUDI,**



**NI MADE SUKARTINI, SE., MSi., MIDEK**

**TANGGAL 12-02-2016**



## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Rendi Adiatma B.N, 040911169), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar – benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan 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 ini, serta sanksi – sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 16 November 2015

Penulis,



Rendi Adiatma B.N

NIM: 040911169



## DECLARATION

I, (Rendi Adiatma B.N, 040911169), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work made inder may name, nor a piracy and 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 referreed to by quoting the author's name and state 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 regulation in Airlangga University.

Surabaya, 16 November 2015

Declared by,



Rendi Adiatma B.N

NIM: 040911169



## KATA PENGANTAR

*Bismillahirrahmanirrahiim*

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Alhamdulillah hirobbil alamin, Puji Syukur yang mendalam penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang karena hanya dengan ridho-Nya akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“VOLATILITAS NILAI TUKAR DAN EKSPOR ALAS KAKI INDONESIA KE AMERIKA SERIKAT”** dapat terselesaikan dengan baik. Tidak lupa shalawat dan salam kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad Rasulullah SAW, serta seluruh keluarga, sahabat, dan para pengikut Rasul SAW hingga akhir zaman.

Penulisan Skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam penyelesaian pendidikan dan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi departemen Ilmu Ekonomi program studi S-1 Ekonomi Pembangunan Universitas Airlangga. Pada kesempatan ini dengan segala hormat, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya atas bantuan dan dukungannya. Adapun terimakasih penulis sampaikan kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan anugerah dan petunjuk di setiap langkah kehidupan.
2. Kedua orang tua penulis Yayuk Suharti dan Endra Wahyudi. Terima kasih telah merawat dan membesarkan aku. Terima kasih atas semua

dukungan, doa, dan kasih sayang tiada henti. Tiada yang dapat menggantikan tempat kalian berdua. Terima kasih Ibu & Ayah.

3. Tante penulis Enis Widajanti terima kasih telah mendukung selama pengerjaan penelitian ini.
4. Prof. Dr. Dian Agustia, SE.,M.Si.,Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
5. Dr. Muryani, SE.,M.Si.,MEMD. selaku Ketua Departemen Ilmu Ekonomi Universitas Airlangga
6. Bapak Dr. Unggul Heriqbaldi, SE., S.Si., M.App.Ec selaku dosen pembimbing yang dengan penuh kesabaran dan kebaikan telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis hingga Skripsi dapat terselesaikan. Terima kasih atas semua nasehat dan bimbingan yang telah diberikan kepada penulis.
7. Kepada seluruh Bapak dan Ibu dosen Universitas Airlangga Fakultas Ekonomi dan Bisnis, terimakasih yang sebesar-besarnya atas bimbingan dan ilmu yang telah diberikan selama kuliah.
8. Kepada seluruh karyawan dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah membentuk kelancaran administratif.
9. Segenap petugas dan staff ruang baca Fakultas Ekonomi dan Bisnis, mas Andik, mbak Lasmi, dll serta perpustakaan kampus B Universitas

Airlangga. Terimakasih atas pelayanan dan bantuan dalam memperlancar penulisan skripsi.

10. Kepada kekasih penulis Novita Hartiyanti yang selalu memberi dukungan serta doa agar cepat terselesaikannya skripsi ini.

11. Teman – teman SG Club ( Dangkling, Aris, Pongo, Ade, WP, Dias, Fandy, Gayuh, Helmi, Mbah, Hasyim, Reki, dan Bobby ), cepat lulus cepat dapat kerja dan bahagia selalu.

12. Teman-teman seperjuangan skripsi Ekonomi Pembangunan Universitas Airlangga angkatan 2009, 2008, 2010, dan 2011 yang tidak bisa disebutkan satu-persatu. Terimakasih banyak atas bantuan dan dukungan yang selalu diberikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna untuk itu penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dan penulis menerima segala saran dan masukan yang membangun. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh.

Surabaya, 16 November 2015

Rendi Adiatma B.N  
NIM: 040911169



# **ANALISIS PENGARUH VOLATILITAS NILAI TUKAR, NILAI TUKAR RIIL, DAN PENDAPATAN AMERIKA SERIKAT TERHADAP EKSPOR ALAS KAKI INDONESIA KE AMERIKA SERIKAT**

Oleh

**RENDI ADIATMA B.N**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh volatilitas nilai tukar terhadap ekspor alas kaki Indonesia ke Amerika Serikat. Data yang dianalisis adalah data tahun 1990-2013. Pendekatan yang digunakan adalah analisis kuantitatif dengan menggunakan ARDL. Sebagai variabel terikat adalah Total ekspor alas kaki Indonesia ( $\text{Log}X$ ), dan sebagai variabel bebas adalah volatilitas nilai tukar ( $\text{LogVOL}$ ), nilai tukar riil ( $\text{LogREX}$ ), dan GDP Amerika Serikat ( $\text{GDPUS/Y}$ ).

Temuan berdasarkan analisis ARDL menyimpulkan bahwa, variabel volatilitas nilai tukar, GDP US, dan nilai tukar riil tersebut berpengaruh terhadap ekspor alas kaki Indonesia ke Amerika Serikat. Untuk perhitungan volatilitas nilai tukar penulis menggunakan analisis ARMA.

Kata Kunci : Alas kaki, Ekspor, REX, VOL, Total Ekspor, Produksi, Kurs, GDP Amerika Serikat.



**ANALYSIS OF EFFECT OF EXCHANGE RATE VOLATILITY, REAL EXCHANGE RATE, AND INCOME UNITED STATES OF INDONESIAN FOOTWEAR EXPORTS TO THE UNITED STATESBY**

**RENDI ADIATMA B.N**

**ABSTRACT**

*This study aimed to analyze the effect of exchange rate volatility against the Indonesian footwear exports to the United States. The analyzed data is data years 1990-2013. The approach used is quantitative analysis using ARDL. As the dependent variable is the total exports of footwear Indonesia (LogX), and as the independent variable is the volatility of the exchange rate (LogVOL), the real exchange rate (LogREX) and US GDP (GDPUS / Y).*

*The findings based on the analysis ARDL concluded that the variable exchange rate volatility, the US GDP and the real exchange rate effect on Indonesian footwear exports to the United States. For the calculation of the exchange rate volatility ARMA author uses analysis.*

**Keywords: Footwear, Export, REX, VOL, Total Exports, Production, Exchange Rate, GDP United States.**



## DAFTAR ISI

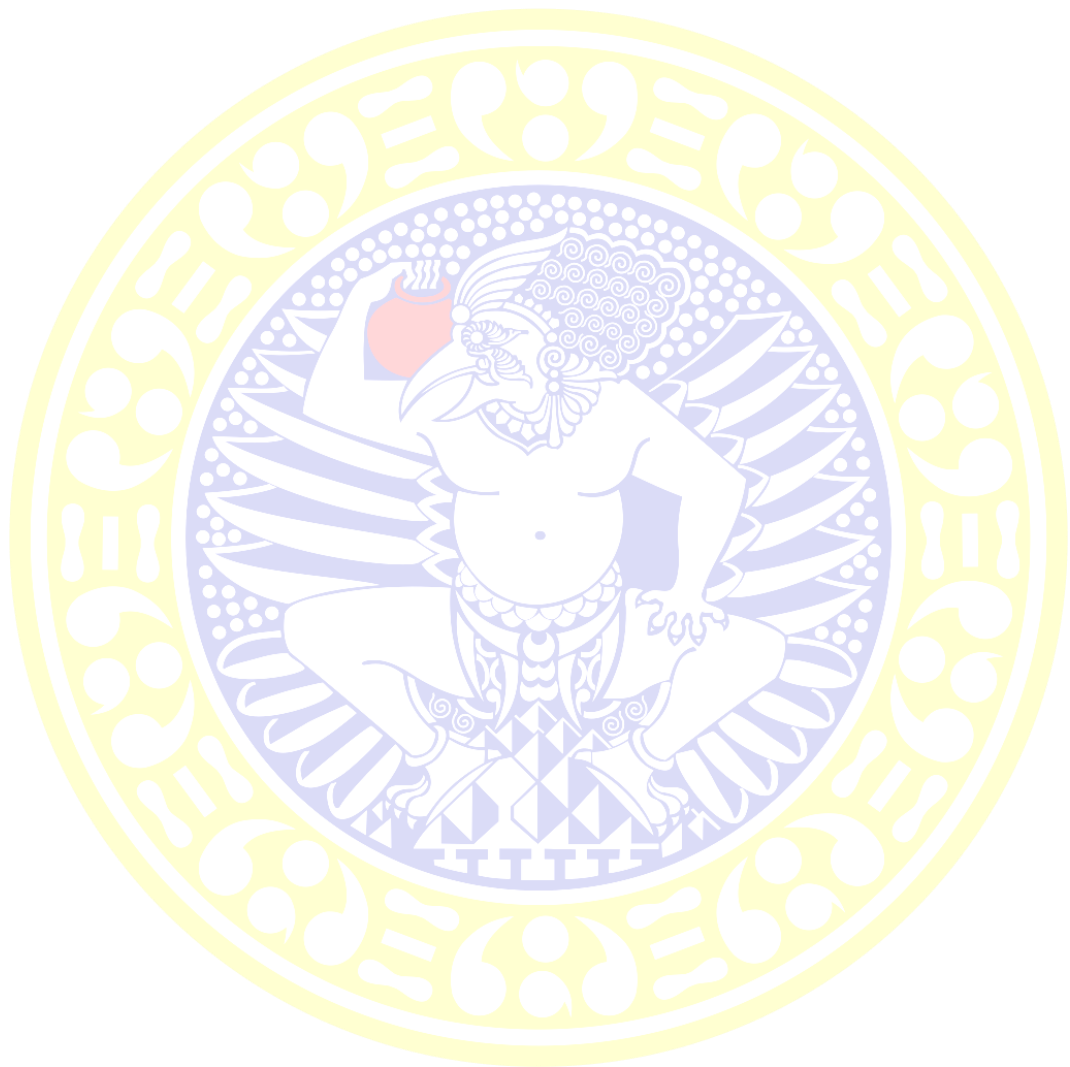
Judul .....	i
Persetujuan Skripsi .....	ii
Pernyataan Orisinalitas Skripsi .....	iii
Declaration .....	iv
Kata Pengantar .....	v
Abstrak .....	viii
Abstract .....	ix
Daftar Isi .....	x
Daftar Tabel .....	xiv
Daftar Gambar .....	xv
Daftar Lampiran .....	xvii
<b>BAB 1. PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian .....	10
1.4. Manfaat Penelitian .....	11
1.5. Sistematikan Skripsi .....	11
<b>BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
2.1. Landasan Teori .....	13
2.1.1. Teori Nilai Tukar.....	13
2.1.1.1. Permintaan dan Penawaran Valuta Asing.....	15



2.1.1.2 Keseimbangan Nilai Tukar.....	16
2.1.2. Volatilitas Nilai Tukar dan Perdagangan Internasional.....	17
2.1.3. Nilai Tukar, GDP, dan Perdagangan Internasional.....	19
2.1.4. Teori Keunggulan Kompetitif.....	22
2.1.5. Teori Keunggulan Komparatif.....	23
2.2. Penelitian Sebelumnya.....	24
2.3. Hipotesis dan Model Analisis .....	27
2.3.1. Hipotesis.....	27
2.3.2. Model Analisis .....	27
2.4. Kerangka Pemikiran.....	28
<b>BAB 3. METODE PENELITIAN .....</b>	<b>30</b>
3.1. Pendekatan Penelitian .....	30
3.2. Identifikasi Variabel .....	30
3.3. Definisi Operasional.....	30
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	32
3.5 Prosedur Pengumpulan Data .....	32
3.6 Teknik Analisis.....	32
3.6.1 Metode Volatilitas Nilai Tukar.....	32
3.6.2 Uji Akar- Akar Unit ( <i>Unit Root Test</i> ) .....	35
3.6.3 Identifikasi.....	36
3.6.4 Uji Bound Test.....	37
3.6.5 <i>Autoregressive-Distributed Lag (ARDL)</i> .....	37

BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN .....	38
4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
4.1.1. Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar.....	38
4.1.2. Perkembangan Ekspor Alas Kaki Indonesia .....	43
4.1.3. Perkembangan Ekspor ke Amerika Serikat.....	46
4.2. Hasil Analisis Model dan Pembuktian Hipotesis.....	48
4.2.1. Hasil Volatilitas Nilai Tukar dengan Metode ARCH.....	48
4.2.2. Hasil Uji Stasioner.....	49
4.2.3. Hasil Uji Identifikasi.....	50
4.2.4. Hasil Uji <i>Bound Test</i> .....	51
4.2.5. Hasil Estimasi <i>ARDL</i> .....	52
4.2.6. Pembuktian Hipotesis .....	54
4.3 Hasil Pembahasan.....	55
4.3.1. Analisis Volatilitas Nilai Tukar dengan metode ARCH.....	55
4.3.2. Pengaruh Volatilitas Nilai Tukar Terhadap Ekspor Alas Kaki.....	56
4.3.3. Pengaruh Pendapatan Negara Pengimpor terhadap Ekspor Alas Kaki.....	57
4.3.4. Pengaruh Nilai Tukar Riil terhadap Ekspor Alas Kaki.....	57
BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN .....	59
5.1 Simpulan .....	59
5.2 Saran .....	60
DAFTAR PUSTAKA .....	61





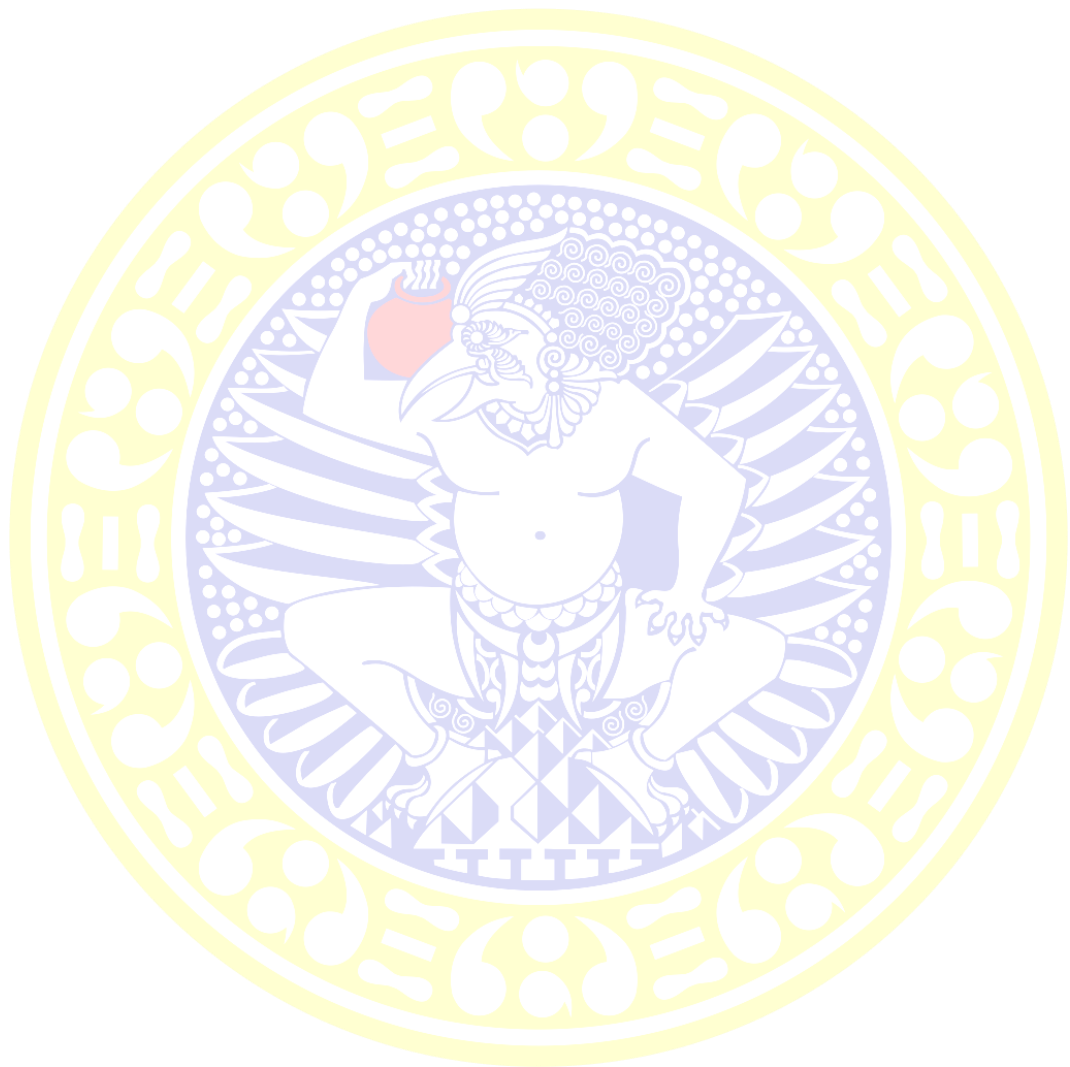
## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Ekspor Alas Kaki Indonesia.....	8
Tabel 1.2 Proyeksi Produk Alas Kaki Oleh Kementerian Perindustrian.....	9
Tabel 4.1 Ekspor Non Migas Ke US.....	48
Tabel 4.2 Hasil Estimasi ARMA .....	49
Tabel 4.3. Hasil Estimasi ARCH .....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Stasioner.....	50
Tabel 4.5 Hasil ARDL dengan Lag Terbaik.....	51
Tabel 4.6. Hasil Uji <i>Bound Test</i> .....	52
Tabel 4.7 Estimasi ARDL Jangka Panjang.....	52
Tabel 4.8. Hubungan Volatilitas terhadap Ekspor Alas Kaki.....	54



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. <i>Overshooting</i> Nilai Tukar.....	19
Gambar 4.1. Perkembangan Ekspor Alas Kaki Indonesia.....	46
Gambar 4.2 Volatilitas Nilai Tukar.....	55



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Hasil Estimasi ARCH. ....	65
Lampiran 2: Hasil Uji Stasioner.....	67
Lampiran 3: Hasil Identifikasi.....	69
Lampiran 4: Hasil Uji <i>Bound Test</i> .....	70
Lampiran 5: Hasil Estimasi ARDL.....	71
Lampiran 6: Data Total Ekspor Alas Kaki, Volatilitas Nilai Tukar, GDP US, dan Nilai Tukar riil.....	72
Lampiran 7: Data Total Ekspor Alas Kaki, Volatilitas Nilai Tukar, GDP US, dan Nilai Tukar riil ( dalam log ).....	73
Lampiran 8: Data Nilai Tukar Nominal Rupiah terhadap Dolar.....	74