

# **KOINTEGRASI DAN KAUSALITAS ANTARA PENANAMAN MODAL ASING (PMA) LANGSUNG DI SEKTOR PARIWISATA, PERTUMBUHAN EKONOMI DAN NILAI TUKAR RUPIAH DI INDONESIA**

**BAHYI HAQQI ADITYA Satria A.**

Rossanto Dwi Handoyo, SE., MSi.

KKB KK-2 C.102/11 Bah k

## **ABSTRAK**

Secara umum FDI memainkan peranan penting pada pertumbuhan ekonomi, karena sebagai salah satu sumber pembiayaan (modal) yang penting bagi pertumbuhan negara sedang berkembang dan mampu memberikan kontribusi yang cukup besar bagi pembangunan melalui transfer asset dan manajemen, serta transfer teknologi guna mendorong perekonomian Negara.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar hubungan variable PDB, EXR, dan FDI saling mempengaruhi dalam jangka panjang. Dalam penelitian ini menggunakan analisis kuantitatif dengan metode VECM (Vector Error Correction Model) dengan menggunakan data kuartalan selama periode 1993-2010

Dari analisis data dengan menggunakan uji granger diperoleh hasil bahwa variabel nilai tukar dan penanaman modal asing memiliki hubungan satu arah. Sedangkan nilai tukar dan pertumbuhan ekonom berhubungan dua arah saling mempengaruhi. Kemudian melalui hasil impulse respon menunjukkan bahwa shock variabel penanaman modal asing pada awalnya direspon negative yang selanjutnya direspon positif oleh variabel nilai tukar. Sedangkan shock variabel penanaman modal asing direspon negatif oleh variabel pertumbuhan ekonomi karena pada periode penelitian ini pertumbuhan ekonomi tidak berdampak terhadap penanaman modal asing saat periode penelitian.

Kata Kunci : *PMA Langsung, Nilai Tukar, Pertumbuhan Ekonomi, VECM, Uji Granger*

## **ABSTRACT**

Generally, FDI play role important on economic growth, because as one of the important capital source for growing country and could give huge contribution for development pass trough asset transfer and management, also technology transfer for push up the economics country.

This research analyzes relation foreign direct investment, exchange rate and economic growth. This research use quantitative analyzes with VECM method. Using data quarterly of year 1993-2010.

From data analyze which is using the granger causality test obtained result that exchange rate and foreign direct investment has unidirectional causality. While exchange rate and economic growth has feedback causality wich influence each other. And then with using impulse response test obtained result that shock FDI responed negative at the first time and then responed positive by exchange rate. Whereas shock FDI responed negative by economic growth. Because at the period of research, the economic growth has no impact to foreign direct

investment of tourism.

Keywords : *FDI, exchange rate, economic growth, VECM, Granger test.*

