

ABSTRACT

Thoatin Muthmainnah, Causality Relationship of Exports, Imports, and Exchange Rates in Indonesia (2011-2020 Period). Advisor: Chrisanty Sutristyaningtyas, S.E., M.E.

This study aims to examine the causal relationship between exports and exchange rates, imports and exchange rates, and exports and imports in Indonesia during the period January 2011 to December 2020. This study uses the variables of exports, imports, and the exchange rate of the rupiah against the US dollar. The data used is monthly time series data from January 2011 to December 2020. Using quantitative analysis with the Vector Autoregression (VAR) method. This study uses the Granger Causality Test and VAR Estimation to see the causal relationship between the variables.

The conclusion of this study shows that there is a one-way relationship between the exchange rate variable and the export variable, namely the exchange rate variable has an effect on the export variable while the export variable has no effect on the exchange rate variable. Between the import variable and the exchange rate variable, there is a one-way relationship, namely the exchange rate variable has an effect on the import variable while the import variable has no effect on the exchange rate variable. between the export variable and the import variable shows a two-way relationship, namely the export variable has an effect on the import variable and conversely the import variable has an effect on the export variable.

Keywords: Export, Import, Exchange Rate, Granger Causality, VAR.

ABSTRAK

Thoatin Muthmainnah, Hubungan Kausalitas Ekspor, Impor, Dan Nilai Tukar Di Indonesia (Periode Tahun 2011-2020). Dibawah bimbingan Chrisanty Sutristyaningtyas, S.E., M.E.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan kausalitas antara ekspor dengan nilai tukar, impor dengan nilai tukar, dan ekspor dengan impor di Indonesia selama periode Januari 2011 sampai Desember 2020. Penelitian ini menggunakan variabel-variabel ekspor, impor, dan nilai tukar rupiah terhadap dollar AS. Data yang digunakan adalah data *time series* bulanan dari Januari 2011 sampai Desember 2020. Menggunakan analisis kuantitatif dengan metode *Vector Autoregression* (VAR). Penelitian ini menggunakan Uji Kausalitas Granger dan Estimasi VAR untuk melihat hubungan kausalitas di antara variabel-variabel.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat hubungan satu arah antara variabel nilai tukar dengan variabel ekspor yaitu variabel nilai tukar berpengaruh terhadap variabel ekspor sedangkan variabel ekspor tidak berpengaruh pada variabel nilai tukar. Antara variabel impor dan variabel nilai tukar menunjukkan adanya hubungan satu arah, yaitu variabel nilai tukar berpengaruh terhadap variabel impor sedangkan variabel impor tidak berpengaruh pada variabel nilai tukar. antara variabel ekspor dan variabel impor menunjukkan adanya hubungan dua arah, yaitu variabel ekspor berpengaruh terhadap variabel impor dan sebaliknya variabel impor berpengaruh pada variabel ekspor.

Kata Kunci : Ekspor, Impor, Nilai Tukar, Kausalitas Granger, VAR.