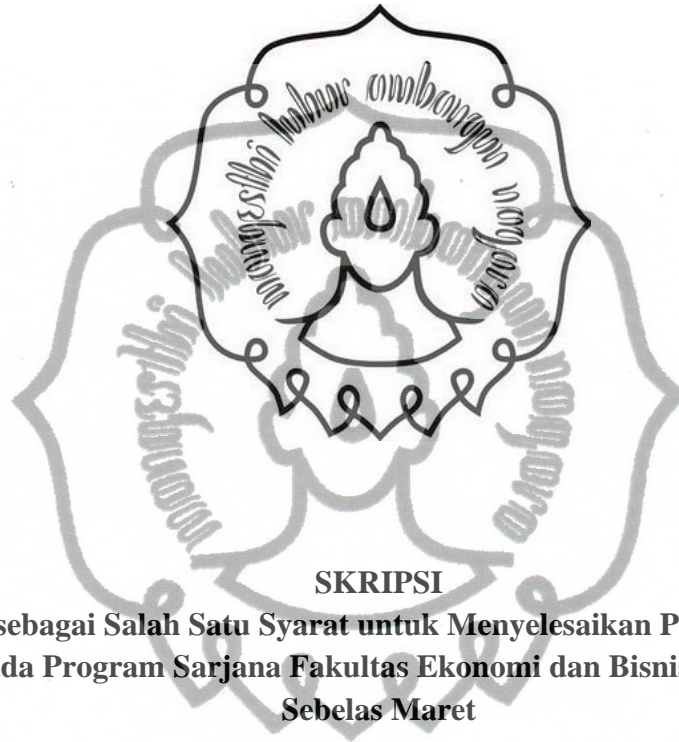


**KAUSALITAS ANTARA NERACA TRANSAKSI BERJALAN  
DENGAN PRODUK DOMESTIK BRUTO DI ASEAN 5 TAHUN  
2012:1 – 2019:4: PERBANDINGAN KAUSALITAS SIMS DAN  
KAUSALITAS GRANGER**



**SKRIPSI**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Sarjana  
(S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas  
Sebelas Maret**

**Disusun oleh:**

**ISTAMAR PAMBUDI**

**F0116054**

**JURUSAN EKONOMI PEMBANGUNAN**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS SEBELAS MARET SURAKARTA**

*commit to user*  
**2021**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan kausalitas antara neraca transaksi berjalan (CA) dengan produk domestik bruto (PDB) di lima negara ASEAN (Indonesia, Malaysia, Filipina, Singapura, Thailand) tahun 2012Q1 – 2019Q4. Merujuk dari penelitian yang telah dilakukan sebelumnya terdapat empat (4) pola hubungan kausalitas antara neraca transaksi berjalan (CA) dengan produk domestik bruto (PDB) yakni, (1) pola hubungan kausalitas dua arah (*bidirectional causality*) antara neraca transaksi berjalan dengan produk domestik bruto ( $CA \leftrightarrow PDB$ ), (2) pola hubungan kausalitas satu arah (*unidirectional causality*) dari neraca transaksi berjalan ke produk domestik bruto ( $CA \rightarrow PDB$ ), (3) pola hubungan kausalitas satu arah (*unidirectional causality*) dari produk domestik bruto ke neraca transaksi berjalan ( $PDB \rightarrow CA$ ), dan (4) tidak ada hubungan kausalitas antara neraca transaksi berjalan dengan produk domestik bruto ( $CA \nrightarrow PDB$ ).

Pada penelitian ini menggunakan dua metode analisis untuk mengetahui pola hubungan kausalitas, yakni kausalitas Sims dan kausalitas granger. Hasil analisis kausalitas Sims menunjukkan bahwa tidak terdapat hubungan kausalitas antara neraca transaksi berjalan dengan produk domestik bruto ( $CA \nrightarrow PDB$ ) di Indonesia, Filipina, Singapura, dan Thailand. Sedangkan pola hubungan kausalitas satu arah (*unidirectional relationship*) dari produk domestik bruto ke neraca transaksi berjalan ( $PDB \rightarrow CA$ ). Sementara itu, kausalitas granger menunjukkan bahwa tidak terdapat hubungan kausalitas ( $CA \nrightarrow PDB$ ) di Indonesia dan Thailand, terdapat pola hubungan satu arah (*unidirectional relationship*) dari neraca transaksi berjalan ke produk domestik bruto ( $CA \rightarrow PDB$ ) di Malaysia, dan pola hubungan satu arah (*unidirectional relationship*) dari produk domestik bruto ke neraca transaksi berjalan ( $PDB \rightarrow CA$ ) di Filipina dan Singapura.

Kata Kunci: Neraca Transaksi Berjalan, Produk Domestik Bruto, Kausalitas Sims, Kausalitas Granger

### **Abstract**

*This study aims to determine the causal relationship between the current account balance (CA) and gross domestic product (GDP) in five ASEAN countries (Indonesia, Malaysia, Philippines, Singapore, Thailand) in 2012Q1 - 2019Q4. Referring to previous research, there are four (4) patterns of causality between the current account (CA) and gross domestic product (GDP), namely, (1) the pattern of a bidirectional causality between the current account balance and domestic products. gross domestic product ( $CA \leftrightarrow GDP$ ), (2) the pattern of unidirectional causality from the current account to gross domestic product ( $CA \rightarrow GDP$ ), (3) the pattern of unidirectional causality from gross domestic product to gross domestic product. current account balance ( $GDP \rightarrow CA$ ), and (4) there is no causal relationship between the current account balance and gross domestic product ( $CA \neq GDP$ ).*

*In this study, two methods of analysis were used to determine the pattern of causality, namely Sims causality and Granger causality. The results of the sims causality analysis show that there is no causal relationship between the current account balance and gross domestic product ( $CA \neq GDP$ ) in Indonesia, the Philippines, Singapore, and Thailand. Meanwhile, the pattern of a unidirectional relationship from gross domestic product to the current account ( $GDP \rightarrow CA$ ). Meanwhile, granger causality shows that there is no causal relationship ( $CA \neq GDP$ ) in Indonesia and Thailand, there is a unidirectional relationship from the current account to gross domestic product ( $CA \rightarrow GDP$ ) in Malaysia, and a unidirectional relationship from gross domestic product to the current account ( $GDP \rightarrow CA$ ) in the Philippines and Singapore.*

**Keywords:** Current Account, Gross Domestic Product, Sims Causality, Granger Causality

**HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING**  
**KAUSALITAS ANTARA NERACA TRANSAKSI BERJALAN DENGAN**  
**PRODUK DOMESTIK BRUTO DI ASEAN 5 TAHUN 2012:1 – 2019:4:**  
**PERBANDINGAN KAUSALITAS SIMS DAN KAUSALITAS GRANGER**

**SKRIPSI**

Disusun oleh:

**ISTAMAR PAMBUDI**

**F0116054**



Diterima dan disetujui pembimbing

Pada tanggal : 16 Desember 2020

Pembimbing

**LUKMAN HAKIM S.E., M.Si, Ph.D**

**NIP. 19680518 200312 1 002**

*commit to user*

**KAUSALITAS ANTARA NERACA TRANSAKSI BERJALAN DENGAN  
PRODUK DOMESTIK BRUTO DI ASEAN 5 TAHUN 2012:1 – 2019:4:  
PERBANDINGAN KAUSALITAS SIMS DAN KAUSALITAS GRANGER**

**SKRIPSI**

Disusun Oleh:

**ISTAMAR PAMBUDI**

**F0116054**

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji

Pada tanggal : ..... 2021

Ketua : Dr. Siti Aisyah Tri Rahayu S.E., M.Si  
NIP. 196809271997022001

Sekretaris : Dewi Ismoyowati S.E., M.Ec. Dev  
NIP. 198611292019032011

Anggota : Lukman Hakim S.E., M.Si., Ph.D  
NIP. 196805182003121002

Mengetahui,

Kepala Program Studi Jurusan Ekonomi Pembangunan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis


**BHIMO RIZKY SAMUDRO, S.E., M.Si., PhD**  
**NIP. 198003142006041003**

**PERNYATAAN ORISINALITAS****SURAT PERNYATAAN**

Form E

Yang bertanda tangan di bawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Sebelas Maret :

Nama : Istamar Pambudi  
NIM : F0116054  
Program Studi : Ekonomi Pembangunan  
Judul Skripsi : Kausalitas Antara Neraca Transaksi Berjalan Dengan Produk Domestik  
Bruto di Asean 5 Tahun 2012:1–2019:4: Perbandingan Kausalitas Sims dan  
Kausalitas Granger

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Skripsi saya buat ini adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan/sanduran dari karya orang lain. Apabila ternyata dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa penarikan Ijazah dan pencabutan gelar sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 30 Desember 2020  
Mahasiswa



Istamar Pambudi  
NIM. F0116054



## HALAMAN MOTO

*Dreams don't work unless you do*

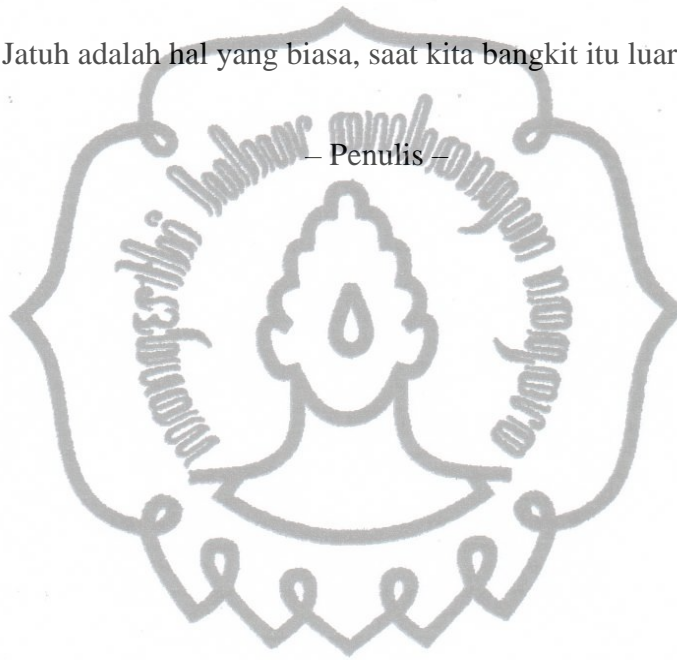
– John C. Maxwell –

*A goal without a plan is just a wish*

– Antoine de Saint-Exupery –

Jatuh adalah hal yang biasa, saat kita bangkit itu luar biasa

– Penulis –



## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Kausalitas Antara Neraca Transaksi Berjalan Dengan Produk Domestik Bruto di Asean 5 Tahun 2012:1 – 2019:4: Perbandingan Kausalitas Sims dan Kausalitas Granger”**. Dalam skripsi ini akan membahas mengenai hubungan kausalitas antara transaksi neraca berjalan dan produk domestik bruto di lima (5) Negara ASEAN (Indonesia, Malaysia, Filipina, Singapura, Thailand). Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat dalam menyelesaikan program sarjana Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kendala yang dialami oleh penulis. Namun, penulis mendapat bimbingan, arahan, motivasi, dan bantuan dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Lukman Hakim S.E., M.Si., Ph.D selaku pembimbing skripsi yang telah membimbing dan memberi masukan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bhimo Rizky Samudro, SE, M.Si, Ph.D selaku Kepala Prodi Ekonomi Pembangunan yang mendukung dan memabantu mahasiswa yang mengalami kesulitan dalam melaksanakan perkuliahan.
3. Keluarga yang senantiasa mendoakan penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
4. Teman-teman Ekonomi Pembangunan kelas B (Ntab) angkatan 2016 yang senantiasa memberi dukungan dan bantuan.



5. Sahabatku Ivan, Ilham, Bima, Alfon, Fuad, Adhit, Irma, Sekar dan Dheta yang senantiasa mendengar cerita dan memberi semangat kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
6. Teman-teman Kajian Ekonomi Islam periode 2017-2019 yang selalu memberikan dukungan dan juga membantu penulis menjadi lebih baik.
7. Teman-teman BPH FoSSEI Komisariat Surakarta periode 2019/2020 yang telah membantu penulis dalam mengemban amanah saat skripsi ini disusun.
8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari pembaca. Semoga skripsi ini dapat memberi manfaat untuk pembaca.

Surakarta,     Desember 2020

Penulis

## DAFTAR ISI

SKRIPSI.....	i
ABSTRAK .....	ii
<i>Abstract</i> .....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING .....	iv
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS .....	vii
HALAMAN MOTO .....	vii
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	3
C. Tujuan Penelitian .....	3
D. Manfaat Penelitian .....	3
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	5
A. Landasan Teori.....	5
1. Neraca Transaksi Berjalan ( <i>current account</i> ).....	5
2. Produk Domestik Bruto.....	8
B. Pola Hubungan Neraca Transaksi Berjalan Dan Produk Domestik Bruto .....	12
C. Penelitian terdahulu.....	13
D. Kerangka pemikiran .....	18
E. Hipotesis.....	19
BAB III METODE PENELITIAN .....	20
A. Ruang Lingkup Penelitian.....	20
B. Jenis, Sumber, dan Metode Pengumpulan Data.....	20
C. Definisi Operasional Variabel.....	21
1. Neraca Transaksi Berjalan.....	21
2. Produk Domestik Bruto (PDB) .....	21

D. Metode Analisis .....	23
1. Uji Akar Unit.....	23
2. Penentuan Panjang Kelambanan ( <i>Lag Optimum</i> ).....	23
3. Uji Kausalitas Granger .....	24
4. Uji Kausalitas Sims .....	24
E. Model Penelitian .....	25
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	26
A. Gambaran Umum objek penelitian .....	26
B. Hasil analisis data.....	36
1. Hasil uji stasioneritas ( <i>unit root test</i> ).....	37
2. Uji panjang kelambanan ( <i>lag optimum</i> ) .....	43
3. Uji kausalitas sims.....	46
4. Uji kausalitas granger.....	49
C. Pembahasan.....	52
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	55
A. Kesimpulan .....	55
B. Saran.....	55
DAFTAR PUSTAKA .....	57
LAMPIRAN.....	579

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	18
Gambar 4.1 Perkembangan Neraca Transaksi Berjalan Indonesia .....	27
Gambar 4.2 Perkembangan Produk Domestik Bruto Indonesia .....	28
Gambar 4.3 Perkembangan Neraca Transaksi Berjalan Malaysia .....	29
Gambar 4.4 Perkembangan Produk Domestik Bruto Malaysia .....	30
Gambar 4.5 Perkembangan Neraca Transaksi Berjalan Filipina .....	31
Gambar 4.6 Perkembangan Produk Domestik Bruto Filipina .....	32
Gambar 4.7 Perkembangan Neraca Transaksi Berjalan Singapura .....	33
Gambar 4.8 Perkembangan Produk Domestik Bruto Singapura.....	34
Gambar 4.9 Perkembangan Neraca Transaksi Berjalan Thailand .....	35
Gambar 4.10 Perkembangan Produk Domestik Bruto Thailand.....	36



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Variabel dan Sumber yang Digunakan .....	22
Tabel 4.1 Hasil pengambilan sampel .....	26
Tabel 4.2.1 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat Level Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Indonesia .....	37
Tabel 4.2.2 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat <i>First Difference</i> Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Indonesia .....	38
Tabel 4.2.3 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat Level Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Malaysia .....	38
Tabel 4.2.4 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat <i>First Difference</i> Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Malaysia .....	39
Tabel 4.2.5 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat Level Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Filipina.....	40
Tabel 4.2.6 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat <i>First Difference</i> Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Filipina.....	40
Tabel 4.2.7 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat Level Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Singapura.....	41
Tabel 4.2.8 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat <i>First Difference</i> Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Singapura.....	41
Tabel 4.2.9 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat Level Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Thailand.....	42
Tabel 4.2.10 Hasil Uji Stasioneritas Data Pada Tingkat <i>First Difference</i> Dengan Uji Augmented Dickey-Fuller (ADF) Thailand.....	43
Tabel 4.2.11 Hasil Uji <i>Lag Optimum</i> Menggunakan Kriteria AIC Indonesia .....	43
Tabel 4.2.12 Hasil Uji <i>Lag Optimum</i> Menggunakan Kriteria AIC Malaysia .....	44
Tabel 4.2.13 Hasil Uji <i>Lag Optimum</i> Menggunakan Kriteria AIC Filipina.....	44
Tabel 4.2.14 Hasil Uji <i>Lag Optimum</i> Menggunakan Kriteria AIC Singapura.....	45
Tabel 4.2.15 Hasil Uji <i>Lag Optimum</i> Menggunakan Kriteria AIC Thailand.....	45
Tabel 4.2.16 Hasil Uji Kausalitas Sims Di Indonesia.....	46
Tabel 4.2.17 Hasil Uji Kausalitas Sims Di Malaysia.....	47
Tabel 4.2.18 Hasil Uji Kausalitas Sims Di Filipina .....	47
Tabel 4.2.19 Hasil Uji Kausalitas Sims Di Singapura .....	48
Tabel 4.2.20 Hasil Uji Kausalitas Sims Di Thailand .....	48
Tabel 4.2.21 Hasil Uji Kausalitas Granger di Indonesia.....	49
Tabel 4.2.22 Hasil Uji Kausalitas Granger di Malaysia.....	49

Tabel 4.2.23 Hasil Uji Kausalitas Granger di Filipina.....	50
Tabel 4.2.24 Hasil Uji Kausalitas Granger di Singapura .....	50
Tabel 4.2.25 Hasil Uji Kausalitas Granger di Thailand .....	51
Tabel 4.3.1 Ringkasan Pola Hubungan Kausalitas Dengan Uji Kausalitas Sims ..	52
Tabel 4.3.2 Ringkasan Pola Hubungan Kausalitas Dengan Uji Kausalitas Granger .....	53





**DAFTAR LAMPIRAN**

1. Data Mentah.....	59
2. Uji Unit Root .....	65
3. Uji Lag Optimum.....	70
4. Uji Kausalitas Sims.....	71
5. Uji Kausalitas Granger .....	75

