

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan dari penelitian ini sebagai berikut:

1. Hasil uji kausalitas *Granger* menunjukkan adanya hubungan timbal balik (dua arah) antara variabel ekspor dan impor, serta hubungan satu arah dari ekspor dan impor terhadap inflasi. Hal ini ditunjukkan oleh nilai signifikansi statistik, di mana impor menyebabkan inflasi dan ekspor dengan $p - value = 0,0001049$ lebih kecil dari $\alpha = 0,05$, ekspor menyebabkan inflasi dan impor dengan $p - value = 0,04954$, sedangkan inflasi tidak signifikan menyebabkan ekspor dan impor dengan $p - value = 0,2158$.
2. Uji kointegrasi dan VECM menunjukkan adanya keseimbangan hubungan jangka panjang yang stabil di antara ketiga variabel. Hasil uji *trace statistic* (nilai hitung $41,99 >$ nilai kritis $34,91$ pada $\alpha = 0,05$) dan *max-eigen statistic* (nilai hitung $29,67 >$ nilai kritis $22,00$ pada $\alpha = 0,05$) ini mengindikasikan terdapat satu vector kointegrasi antara inflasi, ekspor, dan impor.
3. Berdasarkan hasil *Variance Decomposition* (VD), diketahui ketiga variabel saling memberikan kontribusi pengaruh terhadap masing-masing variabel. Pada periode ke-20, inflasi masih didominasi oleh faktor internalnya yaitu $0,7084$, namun kontribusi ekspor $0,1195$ dan impor $0,1721$ meningkat dari waktu ke waktu. Ekspor dan impor cenderung lebih independen dengan kontribusi internal yang tetap tinggi sepanjang periode analisis, masing-masing sebesar $0,8502$ untuk ekspor dan $0,9439$ untuk impor pada periode ke-20.

B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian yang telah diperoleh, disarankan agar penelitian selanjutnya mempertimbangkan penambahan variabel makroekonomi lain, seperti

nilai tukar, suku bunga, atau produk domestik regional bruto (PDRB). Selain itu, penelitian selanjutnya juga dapat mempertimbangkan penggunaan metode analisis yang berbeda sebagai pembanding dari alat analisis VECM yang digunakan dalam penelitian ini, seperti *Structural Vector Error Correction Model* (SVECM) atau *Threshold Vector Error Correction Model* (TVECM).



DAFTAR PUSTAKA

- Adrian Sutedi, S. H. (2014). *Hukum Ekspor Impor*. Ras.
- Agustina, A. (2014). Pengaruh ekspor, impor, nilai tukar rupiah, dan tingkat inflasi terhadap cadangan devisa indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 4(2), 61–70.
- Aulia, F., Yozza, H., & Devianto, D. (2019). Peramalan Curah Hujan Bulanan Kabupaten Tanah Datar Dengan Model Seasonal Autoregressive Integrated Moving Average (SARIMA). *Jurnal Matematika UNAND*, 8(2), 37–44.
- Bank Indonesia. (2025). *Inflasi*. <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/moneter/inflasi/default.aspx#Pengukuran-IHK>
- Belsley, D. A., & Kontoghiorghes, E. J. (2009). *Handbook of computational econometrics*. Wiley Online Library.
- Berata, I. K. O. (2014). *Panduan Praktis Ekspor Impor*. RAS.
- Ekananda, M. (2018). *Analisis Data Time Series: Untuk Penelitian Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi*.
- Erwandi, E., Afendi, F. M., & Waryanto, B. (2019). Analisis Pengaruh Daerah Pemasok Terhadap Harga Cabai Merah Di Dki Jakarta Menggunakan Vector Error Correction Model (Vecm). *Indonesian Journal of Statistics and Its Applications*, 3(3), 216–235.
- Fadilla, F., & Aravik, H. (2018). Pandangan Islam dan pengaruh kurs, BI rate terhadap inflasi. *Jurnal Ecoment Global*, 3(2), 95–108.
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2003). *Basic Econometrics*, McGraw-Hill. New York.
- Hariyanti, P., Iryani, N., & Ayu, P. (2023). Fluktuasi Harga Komoditas Pangan Dan Pengaruhnya Terhadap Inflasi Di Sumatera Barat. *Jurnal Ekuilnomi*, 5(1), 99–108.
- Harris, R., & Sollis, R. (2003). *Applied time series modelling and forecasting*. Wiley.
- Khoiri, H. A. (2023). *Analisis Deret Waktu Univariat* (C. P. Hendrastati (ed.); Pertama). UNIPMA PRESS. <https://kwu.unipma.ac.id/buku/1823/analisis-deret-waktu-univariat-teori-dan-pengolahan-data>

- Kusnandar, D., & Perdana, H. (n.d.). Penerapan Threshold Vector Error Correction Model Pada Analisis Hubungan Ekspor dan Produk Domestik Bruto. *BIMASTER: Buletin Ilmiah Matematika, Statistika dan Terapannya*, 11(1).
- Larasati, I. S., & Sulasmiyati, S. (2018). Pengaruh Inflasi, Ekspor, dan Tenaga Kerja Terhadap Produk Domestik Bruto (PDB). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)/ Vol*, 63(1).
- Lütkepohl, H. (2013). *Introduction to multiple time series analysis*. Springer Science & Business Media.
- Makridakis, S., Wheelwright, S. C., & McGee, V. E. (1999). *Metode dan Aplikasi Peramalan Edisi Kedua Jilid Satu*. Binapura Aksara, Jakarta.
- Novi, O. P., & Satrianto, A. (2025). Analisis Determinan Ekspor Komoditas Utama Sumatera Barat ke Negara Mitra Dagang. *Media Riset Ekonomi Pembangunan (MedREP)*, 2(2).
- Rangkuty, D. M., Sajar, S., Yazid, A., & Satria, W. (2024). Teori Inflasi dan Pendapatan. *Penerbit Tahta Media*.
- Ristianti, D. F., & Purwadi, J. (2019). Implementasi metode vecm (vector error corection model) dalam menganalisis pengaruh kurs mata uang, inflasi dan suku bunga terhadap jakarta islamic indeks (jii). *Jurnal Ilmiah Matematika*, 6(1), 13.
- Saskara, I. A. N., & Batubara, D. M. H. (2015). Analisis Hubungan Ekspor, Impor, PDB dan Utang Luar Negeri Indonesia Periode 1970-2013. *Jurnal Ekonomi Kuantitatif Terapan*, 8(1), 44312.
- Shojaie, A., & Fox, E. B. (2022). Granger causality: A review and recent advances. *Annual Review of Statistics and Its Application*, 9(1), 289–319.
- Siwiyanti, L., Mulyana, A., Istikomah, I., Sitanini, A., Nurmilah, R., Nurhayati, N., Mulyanti, A. S., Ramdan, A. M., Rahmasuciana, D. Y., & Satar, M. (2024). *Ekspor Impor*. Penerbit Widina.
- Sulistiana, I. (2017). Model Vector Auto Regression (VAR) and Vector Error Correction Model (VECM) approach for inflation relations analysis, Gross Regional Domestic Product (GDP), world tin price, BI rate and rupiah

- exchange rate. *Integrated Journal of Business and Economics*, 1(2), 17–32.
- Suparmono, S. (2018). *Pengantar Ekonomi Makro (Teori, Soal Dan Penyelesaiannya)*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Valentika, N., Nursyirwan, V. I., Syazali, M., Azis, I., & Abdullah, S. (2021). Pemodelan Suku Bunga, Kurs, Impor dan Ekspor dengan Menggunakan VECM. *MUST: Journal of Mathematics Education, Science and Technology*, 6(1), 15–30.
- Valentika, N. V., Nursyirwan, V. I., & Ilmadi, I. (2020). Peramalan Kurs, Inflasi, Impor Dan Ekspor Dengan Vecm. *Jurnal Accounting Information System (AIMS)*, 3(2), 119–130.
- Wardhono, A., Indrawati, Y., Qoriah, C. G., & Nasir, M. A. (2019). *Analisis data time series dalam model makroekonomi*. Pustaka Abadi.
- Wei, W. W. S. (2006). Univariate and multivariate methods. *TIME SERIES ANALYSIS*.
- Wikayanti, N. L. P. D., Aini, Q., & Fitriyani, N. (2020). Pengaruh Kurs Dolar Amerika Serikat, Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Dengan Vector Error Correction. *Eigen Mathematics Journal*, 64–72.
- Winarno, S., Usman, M., & Kurniasari, D. (2021). Application of vector error correction model (VECM) and impulse response function for daily stock prices. *Journal of Physics: Conference Series*, 1751(1), 12016.
- Yudawisastra, H. G., Rahmi, A., Fauzi, F., Safarida, N., Berbudi, S., Suprijati, J., Raharjo, P. G., Rosmala, C., Kusuma, P. S. A. J., & Darsana, I. M. (2024). *Ekonomi Moneter*. CV. Intelektual Manifes Media.