

**ANALISIS RISIKO PERUBAHAN HARGA, NILAI TUKAR
DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO TERHADAP
EKSPOR NON-MIGAS**

TESIS

Oleh:

**Mikris Nalle
2004190022**



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2022**

**ANALISIS RISIKO PERUBAHAN HARGA, NILAI TUKAR
DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO TERHADAP
EKSPOR NON-MIGAS**

TESIS

**Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar
Magister pada Program Studi Magister Manajemen (MM)
Program Pascasarjana Universitas Kristen Indonesia**

Oleh:

**Mikris Nalle
2004190022**



**PROGRAM STUDI MAGISTER MANAJEMEN
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2022**



PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Mikris Nalle
NIM : 2004190022
Program Studi : Magister Manajemen
Program : Pascasarjana

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis tugas akhir yang berjudul **“ANALISIS RISIKO PERUBAHAN HARGA, NILAI TUKAR DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO TERHADAP EKSPOR NON – MIGAS”** adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada karya tugas akhir saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah pernah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di Universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Kalau terbukti saya tidak memenuhi apa yang dinyatakan di atas, maka karya tugas akhir ini dianggap batal.

Jakarta, 24 November 2022

Yang menyatakan,



Mikris Nalle



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
PROGRAM PASCASARJANA

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Judul Tesis

Analisis Risiko Perubahan Harga, Nilai Tukar Dan Produk Domestik Bruto
Terhadap Ekspor Non-Migas

Oleh:

Nama : Mikris Nalle
NIM : 2004190022
Program Studi : Magister Manajemen
Program : Pascasarjana

Jakarta, 24 November 2022

Pembimbing I

Pembimbing II

Ir.Tarsicius Sunaryo, MA.,Ph.D
NIP/NIDN 891322/0313106202

Dr. Ir.Adolf Bastian Heatubun,M.Si
NIP/NIDN 191708/0014116307

Ketua Program Studi
Magister Manajemen

Direktur
Program Pascasarjana

Dr. M. L. Denny Tewu, MM
NIP/NIDN 121952/0311076306

Prof. Dr. dr. Bernadetha Nadeak, M.Pd., PA
NIP/NIDN 001473/0320116402



LEMBAR PERSETUJUAN AKADEMIS DEWAN PENGUJI
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
PROGRAM PASCASARJANA

Persetujuan Akademis Dewan Penguji

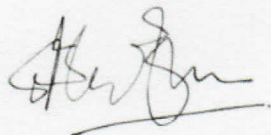
Pada Kamis 24 November 2022 telah diselenggarakan Sidang Ujian Akhir untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Magister Manajemen Program Studi Magister Manajemen Program Pascasarjana, Universitas Kristen Indonesia :

Nama : Mikris Nalle
NIM : 2004190022
Program Studi : Magister Manajemen
Program : Pascasarjana
Judul Tesis : Analisis Risiko Perubahan Harga, Nilai Tukar
Dan Produk Domestik Bruto Terhadap Ekspor
Non-Migas

Nama Penguji	Jabatan dalam Tim Penguji	Tandatangan
--------------	---------------------------	-------------

1 Ir.Tarsicius Sunaryo, MA., Ph.D	Anggota	
-----------------------------------	---------	--

2 Dr. Ir. Adolf Bastian Heatubun, M.Si	Anggota	
--	---------	--

3 Widyamartha Lesmanawati, MM, CRMP, CRGP.	Penguji Komisi	Luar	
--	-------------------	------	--



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

Pernyataan Dan Persetujuan Publikasi Tugas Akhir

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Mikris Nalle
NIM : 2004190022
Program : Pascasarjana
Program Studi : Magister Manajemen
Jenis Tugas Akhir : Tesis
Judul Tesis : Analisis Risiko Perubahan Harga, Nilai Tukar
Dan Produk Domestik Bruto Terhadap Ekspor
Non-Migas

Menyatakan bahwa:

1. Tugas akhir tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Tugas akhir tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Noneksklusif tanpa adanya Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Apabila dikemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundang-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Dibuat di Jakarta

Pada Tanggal 24 November 2022

Yang menyatakan,



Mikris Nalle

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena kasih setia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan Tesis Magister Manajemen pada Program Pascasarjana Magister Manajemen Universitas Kristen Indonesia dengan Judul “Analisis Perubahan Harga, Nilai Tukar dan Produk Domestik Bruto Terhadap Ekspor Non-Migas”.

Sehubungan dengan itu maka saya menyampaikan terima kasih kepada Bapak Ir. Tarsicius Sunaryo, MA., Ph. D sebagai pembimbing I dan Bapak Dr. Ir. Adolf Bastian Heatubun, M. Si sebagai pembimbing II, Ibu Widyamartha Lesmanawati, MM, CRMP, CRGP sebagai dosen penguji luar komisi, Bapak Dr. M.L. Denny Tewu, MM sebagai Ketua Program Studi Magister Manajemen Universitas Kristen Indonesia dan Ibu Direktur Pascasarjana Universitas Kristen Indonesia Prof. Dr. dr. Bernadetha Nadeak, M.Pd., PA yang telah memberikan petunjuk dan pembinaan.

Saya menyadari bahwa hasil penelitian yang disajikan pada tesis ini masih terbatas sehingga dapat dilanjutkan oleh peneliti berikutnya. Berbagai dukungan moril dan spirit akademik dari Bapak/Ibu Dosen dan Civitas Akademika Program Studi Magister Manajemen Pascasarjana Universitas Kristen Indonesia dalam menyelesaikan tesis ini patut saya hargai.

Demikianlah harapan saya kiranya Tuhan menyertai kita sekalian.

Jakarta, 24 November 2022

Penulis,



Mikris Nalle

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PERSETUJUAN AKADEMIS DEWAN PENGUJI.....	iii
PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRACT	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Permasalahan.....	2
1.3 Rumusan Masalah.....	3
1.4 Tujuan.....	3
1.5 Kegunaan Penelitian	3
1.6 Ruang Lingkup/Batasan Penelitian.....	4
BAB II	5
LANDASAN TEORI.....	5
2.1 Landasan Teori	5
2.1.1 Proses Manajemen Risiko	5
2.1.2 Ekspor.....	6
2.1.3 Nilai Tukar.....	6
2.1.4 Produk Domestik Bruto.....	6
2.1.5 Harga	7
2.1.6 Suku Bunga.....	7
2.1.7 Teori Pertumbuhan Ekonomi.....	7

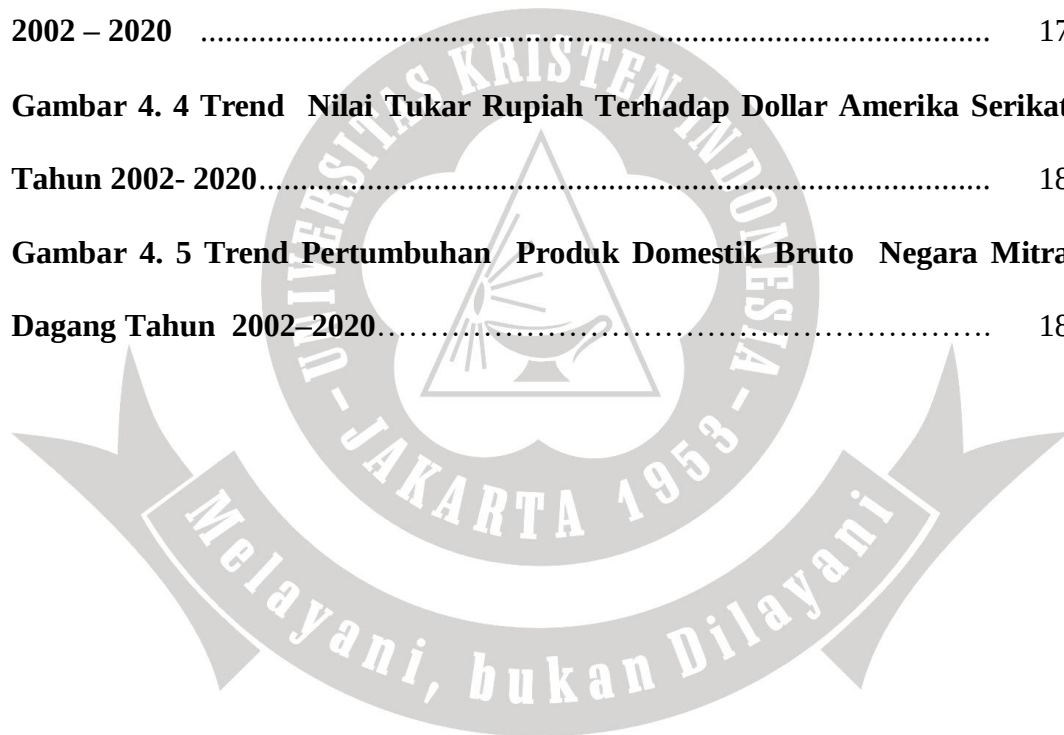
2.1.8.	Kerjasama Perdagangan Internasional	7
2.2.	Penelitian Terdahulu	8
2.3.	Kerangka Pemikiran	8
BAB III	.....	10
METODE PENELITIAN	.....	10
3.1	Tempat dan Waktu Penelitian	10
3.2	Jenis dan Sumber Data.....	10
3.3	Metode Pengumpulan Data	10
3.4	Definisi dan Batasan Operasional Variabel	10
3.5	Metode Analisis Data.....	11
BAB IV	.....	16
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	.....	16
4.1 Perkembangan Data Variabel Penelitian	.....	16
4.1.1	Perkembangan Nilai Ekspor Non-Migas Indonesia	16
4.1.2	Prediksi Pertumbuhan Faktor Ekspor Non-Migas.....	19
4.1.3	Uji Regresi Statistika	20
4.2 Mengidentifikasi Faktor Risiko Ekspor Non-Migas	.....	22
4.3 Analisis Kejadian Tidak Diharapkan (KTD)	.....	26
4.3.1	Kejadian Tidak Diharapkan Pertama.....	26
4.3.2	Kejadian Tidak Diharapkan Kedua.	27
4.4 Penilaian/Evaluasi Risiko	.....	29
4.4.1	Penilaian Risiko.....	29
4.4.2	Mitigasi Risiko Ekspor Non – Migas	29
BAB V	.....	33
SIMPULAN DAN SARAN	.....	33
5.1 Simpulan	.....	33
5.2 Saran	.....	35
DAFTAR PUSTAKA	.....	36

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Identifikasi Risiko	13
Tabel 3. 2 Kriteria Peluang (Probabilitas) Risiko	13
Tabel 3. 3 Kriteria Dampak Risiko	14
Tabel 3. 4 Penilaian Risiko	14
Tabel 4. 1 Perkembangan Nilai Ekspor Non-Migas Indonesia Tahun 2002 – 2020	16
Tabel 4. 2 Prediksi Pertumbuhan Faktor Risiko Terhadap Ekspor Non-Migas	20
Tabel 4. 3 Nilai Stastistik Koefisien Determinasi (R²)	20
Tabel 4. 4 Nilai Statistik Uji F	21
Tabel 4. 5 Nilai Statistik Uji T	21
Tabel 4. 6 Identifikasi Risiko	23
Tabel 4. 7 Identifikasi Keterkaitan Faktor Risiko	23
Tabel 4. 8 Pertumbuhan Kurs Rupiah / USD Dalam Tahun 2022	24
Tabel 4. 9 Peluang Risiko	24
Tabel 4. 10 Dampak Risiko	24
Tabel 4. 11 Tingkatan Besaran Peluang dan Dampak Risiko Berdasarkan Level /Indeks	25
Tabel 4. 12 Heat Map/Peta Risiko	25
Tabel 4. 13 Heat Map/Peta Risiko Sesudah Mitigasi Risiko	30

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Proses Manajemen Risiko ISO 31000 :2018.....	5
Gambar 2. 2 Skema Kerangka Pemikiran Risiko Ekspor Non-Migas	9
Gambar 4. 1 Trend Pertumbuhan Nilai Ekspor Non-migas Tahun	
2002 – 2020	17
Gambar 4. 3 Trend Pertumbuhan Indeks Harga Ekspor Non-migas Tahun	
2002 – 2020	17
Gambar 4. 4 Trend Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat	
Tahun 2002- 2020.....	18
Gambar 4. 5 Trend Pertumbuhan Produk Domestik Bruto Negara Mitra	
Dagang Tahun 2002–2020.....	18



ANALISIS RISIKO PERUBAHAN HARGA, NILAI TUKAR DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO TERHADAP EKSPOR NON-MIGAS

Mikris Nalle

ABSTRAK

Belakangan ini dan seterusnya sektor non-migas memberikan kontribusi yang dominan terhadap ekspor Indonesia. Tujuan penelitian ini adalah menganalisis risiko ekspor non-migas Indonesia. Faktor risiko utama dari ekspor Non-Migas muncul dari sisi permintaan yang teridentifikasi adalah (1) harga ekspor non-migas turun, (2) pendapatan Negara mitra dagang Indonesia turun dan (3) Rupiah terdepresiasi terhadap dolar amerika serikat. Dengan menggunakan data dari tahun 2001 sampai dengan 2020, dampak dari ketiga fakto risiko masing-masing adalah tidak signifikan (nol), 1,50 dan 0,70. Artinya, pergerakan harga non-migas tidak memengaruhi ekspor Indonesia, produk non-migas Indonesia inelastis. Oleh karena itu, perubahan harga non-migas bukan menjadi faktor risiko. Elastisitas pendapatan negara mitra dagang terhadap ekspor Indonesia adalah 1,50. Artinya, kenaikan 1 persen pendapatan negara mitra dagang mengakibatkan kenaikan ekspor Indonesia sebesar 1,50 persen. Namun, jika pendapatan negara mitra dagang turun 1 persen, ekspor Indonesia turun sebesar 1,5 persen. Sedangkan elastisitas dollar amerika serikat (USD) terhadap ekspor non-migas adalah 0,70. Artinya, bila USD terapresiasi terhadap rupiah 1 persen, ekspor non-migas turun 0,70 persen. Perkiraan satu kuartal periode ke depan banyak Negara akan mengalami resesi. Demikian juga negara mitra dagang Indonesia diperkirakan mengalami penurunan pendapatan, peluangnya 70 persen. Dari sisi peluang pemerintah Indonesia tidak bisa melakukan mitigasi. Diperkirakan Fed Fund Rate (FFR)/suku bunga dana federal akan naik karena inflasi Amerika Serikat sudah mencapai 8,5 persen. Kenaikan FFR akan membuat rupiah terdepresiasi diprediksi peluangnya 90 persen. Dengan demikian mitigasi pemerintah dari sisi peluang menaikkan suku bunga acuan dan pengendalian pembelian dollar amerika serikat saat resesi. Dari sisi dampak pemerintah memberikan fasilitas keringanan pajak ekspor sehingga mendorong peningkatan ekspor yang berkontribusi bagi peningkatan penerimaan negara dalam bentuk dolar. Sehingga dalam jangka panjang rupiah terapresiasi.

Kata Kunci: Ekspor, Harga, Nilai Tukar, Produk Domestik Bruto dan Risiko

RISK ANALYSIS OF CHANGES IN PRICE, EXCHANGE RATE AND GROSS DOMESTIC PRODUCT ON NON-OIL AND GAS EXPORTS

Mikris Nalle

ABSTRACT

In recent times, the non-oil and gas sector has made a dominant contribution to Indonesia's exports. The purpose of this research is to analyze the risks of Indonesia's non-oil and gas exports. The main risk factors for Non-Oil and Gas exports emerged from the identified demand side, namely (1) the price of non-oil and gas exports fell, (2) the income of Indonesia's trading partners fell and (3) the Rupiah depreciated against the United States dollar. Using data from 2001 to 2020, the impact of the three risk factors is insignificant (zero), 1.50 and 0.70, respectively. This means that non-oil and gas price movements do not affect Indonesia's exports, Indonesia's non-oil and gas products are inelastic. Therefore, changes in non-oil and gas prices are not a risk factor. The income elasticity of trading partner countries for Indonesia's exports is 1.50. That is, a 1 percent increase in the income of trading partner countries results in an increase in Indonesian exports of 1.50 percent. However, if the income of trading partner countries decreases by 1 percent, Indonesia's exports fall by 1.5 percent. Meanwhile, the elasticity of the United States dollar (USD) against non-oil and gas exports is 0.70. That is, if the USD appreciates 1 percent against the rupiah, non-oil and gas exports will fall 0.70 percent. It is estimated that in the next one quarter period many countries will experience a recession. Likewise, Indonesia's trading partner countries are estimated to experience a decrease in income, the chance is 70 percent. In terms of opportunities, the Indonesian government cannot do mitigation. It is estimated that the Fed Funds Rate (FFR)/federal funds rate will increase because US inflation has reached 8.5 percent. The increase in the FFR will make the rupiah depreciate with a predicted 90 percent chance. Thus, the government mitigates the opportunity to raise the benchmark interest rate and control purchases of US dollars during a recession. In terms of impact, the government provides export tax relief facilities so as to encourage increased exports which contribute to increased state revenues in the form of dollars. So that in the long run the rupiah appreciates.

Keywords: Export, Price, Exchange Rate, Gross Domestic Product and Risk