



Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis adanya hubungan endogenitas antara produktivitas yang diukur dengan *total factor productivity* (TFP), keterbukaan ekspor, keterbukaan impor, dan investasi asing langsung (*foreign direct investment*). Data yang digunakan merupakan data runtut waktu tahunan mulai tahun 1970 sampai dengan 2017. Berdasarkan teknik analisis data yang telah dilakukan, model yang tepat untuk digunakan adalah *vector error correction model* (VECM). Penelitian ini menggunakan pengujian kointegrasi Johansen untuk mengetahui hubungan jangka panjang, dan pengujian *Granger causality* untuk mengetahui hubungan jangka pendek. Penelitian ini menemukan adanya hubungan jangka panjang antara keempat variabel, dan dalam hubungannya terdapat adanya endogenitas antar variabel. Dalam hubungan jangka panjang ini terdapat dua jalur pertumbuhan yang berbeda, jalur yang pertama adalah antara variabel TFP, keterbukaan impor, dengan FDI, dan jalur yang kedua adalah antara variabel keterbukaan ekspor, keterbukaan impor, dan FDI. Penelitian ini juga menemukan adanya hubungan jangka pendek antara FDI terhadap ekspor dan ekspor terhadap impor, selain itu pengaruh variabel dummy krisis tahun 1998 signifikan mempengaruhi semua variabel dalam jangka pendek.

Kata kunci: keterbukaan ekspor, keterbukaan impor, produktivitas, endogenitas, pengujian Johansen, VECM.



Abstract

This research aims to analyze the endogenous relationship between productivity as measured by total productivity factor (TFP), export openness, import openness, and foreign direct investment. The data used is annual time series data from 1970 to 2017. Based on the data analysis techniques that had been done, the right model to used is vector error correction model (VECM). The study used Johansen's co-integration test to find out the long-run relationship, and Granger causality testing to find out the short-run relationship. The study found a long-term relationship between the four variables, and in relations there was endogeneity between variables. In this long-run relationships there are two different growth paths, the first path is between the TFP, import openness, and FDI. The second path is between the export openness, import openness, and FDI. The study also found a short-run relationship between FDI to exports and exports to imports, in addition the influence of the dummy variable crisis of 1998 significantly affecting all variables in the short term.

Keyword: export openness, import openness, productivity, endogeneity, Johansen's approach, VECM