

## ABSTRACT

Strategies on improving export performance are continuously debated. But literatures assessing the impact of innovation on cross-country trade is still relatively scarce. This is despite the existence of Schumpeterian maxim and several trade theories which shows that technological progress is crucial for growth and export composition. Expenditure variables as an approximate for innovation used in the previous models are also inaccurate, as more expenditures do not necessarily cause new innovations. We aim to find the impact of the intensity in domestic patent applications on export diversification using an unbalanced panel of 90 countries between 2000 and 2014. Exploiting the endogeneity of patent applications with several institutional instruments, we find a positive link between innovation intensity and export diversification across countries. This finding is consistent with the theory in which innovation can bring dynamic trade advantage to the host country. Governments are implored to create inclusive policies to stimulate innovation for the sake of diversifying exports. They must also rely less on resource-commodity exports.

**Keywords:** Export Performance, Innovation, Institutions, Instrumental Variables.

## INTISARI

Ada banyak perdebatan dalam menemukan strategi perdagangan yang optimal. Namun, masih sedikit literatur yang membahas dampak inovasi terhadap kinerja ekspor suatu negara. Ini meskipun ada banyak teori perdagangan dan paham Schumpeter yang membahas peran inovasi terhadap perdagangan dan pertumbuhan ekonomi. Variabel pengeluaran untuk penelitian yang digunakan di model sebelumnya juga tidak akurat, karena pengeluaran untuk inovasi belum tentu menghasilkan sebuah inovasi baru. Penelitian ini bertujuan untuk mencari dampak tingkat inovasi dari jumlah penerbitan paten suatu negara terhadap tingkat diversifikasi ekspor menggunakan data panel 90 negara dari tahun 2000 hingga 2014. Dengan menginstrumentasikan variabel paten menggunakan beberapa indikator institusi, kami menemukan hubungan positif antara tingkat inovasi dan diversifikasi ekspor. Penemuan ini sejalan dengan teori yang mengatakan bahwa inovasi dapat membawa keunggulan perdagangan dinamis ke negara pencipta inovasi tersebut. Melihat ini, pemerintah harus membuat kebijakan yang dapat menstimulasi tingkat inovasi di negara mereka. Mereka juga harus melepaskan ketergantungannya pada ekspor komoditas.

**Kata Kunci:** Kinerja Ekspor, Inovasi, Institusi, Variabel Instrumen.