



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SYIAH KUALA
UPT. PERPUSTAKAAN

Jalan T. Nyak Arief, Kampus UNSYIAH, Darussalam – Banda Aceh, Tlp. (0651) 8012380, Kode Pos 23111
Home Page : <http://library.unsyiah.ac.id> Email: helpdesk.lib@unsyiah.ac.id

ELECTRONIC THESIS AND DISSERTATION UNSYIAH

TITLE

PENGARUH INFLASI, KURS DAN NERACA MODAL (CAPITAL ACCOUNT) DI INDONESIA

ABSTRACT

ABSTRAK

Judul : Pengaruh Infasi, Kurs dan Neraca Modal (Capital Account) di Indonesia

Nama : Sri Indriana ZM

NIM : 1201101010163

Fakultas/jurusan : Ekonomi/Ekonomi Pembangunan

Dosen Pembimbing : Amri.,S.Si.M.Si

Konsentrasi : Ekonomi Moneter

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh antara variabel inflasi, kurs dan neraca modal di Indonesia dengan menggunakan model Vector Autoregressive (VAR). Data yang digunakan adalah data kuartalan dari tahun 1990.1 sampai 2014.4. Hasil penelitian menunjukkan bahwa terjadi kausalitas dua arah antara variabel inflasi, kurs dan neraca modal. Selanjutnya hasil uji Impulse Response Function menunjukkan bahwa shock (guncangan) inflasi dan kurs akan memberikan dampak terhadap neraca modal. Begitu pula sebaliknya shock dari neraca modal direspon cepat oleh inflasi dan kurs. Hasil uji FEVD (Forecast Variance Decomposition) menunjukkan bahwa ketiga variabel yaitu inflasi, kurs dan neraca modal tersebut saling memberikan kontribusi dalam memengaruhi variabel lainnya. Oleh karena itu, mengingat inflasi dan kurs memberikan pengaruh yang signifikan terhadap neraca modal Indonesia, maka upaya menstabilkan nilai tukar rupiah dan menekan inflasi agar tidak terlalu tinggi perlu dilakukan oleh Bank Indonesia.

Kata Kunci : Inflasi, Kurs, Neraca Modal , VAR