

**ANALISIS HUBUNGAN EKSPOR, TINGKAT BUNGA RIIL
DAN INFLASI DENGAN NILAI TUKAR DI INDONESIA
SKRIPSI**

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memenuhi Gelar Sarjana Pada Program

Studi S1 Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi Universitas Andalas

OLEH

YULIA FITRI ARISKA

1110512117

Pembimbing : Yessy Andriani, Se, M.IDEC



PROGRAM STUDI S1 ILMU EKONOMI FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS ANDALAS

PADANG

2017

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk melihat hubungan ekspor, tingkat bunga riil dan inflasi dengan nilai tukar di Indonesia dalam rentang waktu antara 1980 sampai 2014, menggunakan metode *Vector Error Correction Model*(VECM). Hasil analisis VECM menunjukkan bahwa dalam jangka panjang terdapat hubungan antara ekspor dan tingkat bunga riil yaitu berhubungan positif dan signifikan dengan nilai tukar, sedangkan inflasi berhubungan negatif dan signifikan dengan nilai tukar. Kemudian dalam jangka pendek variabel tingkat bunga riil berhubungan positif dan signifikan dengan nilai tukar. Hasil *Impulse Response Function* menunjukkan bahwa guncangan variabel ekspor, tingkat bunga riil dan inflasi direspon fluktuatif oleh nilai tukar. Kemudian hasil *Variance Decomposition* menunjukkan bahwa variabel tingkat bunga riil merupakan variabel yang paling dapat menjelaskan varian dari nilai tukar Indonesia.

Kata Kunci: Ekspor, Tingkat Bunga Riil, Inflasi, VECM.

