

ANALISIS PENGARUH *SHOCK* PENGELUARAN PEMERINTAH
TERHADAP NILAI TUKAR RILL

SKRIPSI

Disusun dan diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam mencapai derajat
Sarjana Ekonomi Strata-1 (SE) pada Jurusan Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi
Universitas Andalas



PROGRAM STUDI S1 EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2019

Abstract

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *shock* pengeluaran pemerintah terhadap nilai tukar rill di Indonesia. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Structural Vector Autoregressive* (SVAR). Data yang digunakan berupa data *time series* pada periode 2000 kuartal I hingga 2017 kuartal IV yang bersumber dari publikasi IFS, OECD, BKPM, BIS. Variabel yang digunakan adalah pengeluaran pemerintah yang terdiri dari pengeluaran investasi dan pengeluaran konsumsi, GDP, anggaran berimbang, konsumsi swasta, PMA, inflasi, suku bunga jangka pendek, ekspor neto dan nilai tukar rill efektif. Hasil penelitian berdasarkan pengujian IRFs memperlihatkan *shock* konsumsi pemerintah menyebabkan depresiasi nilai tukar rill hingga kuartal 9, nilai tukar rill kembali terapresiasi pada kuartal 9 hingga kuartal 12. *Shock* investasi pemerintah menyebabkan apresiasi nilai tukar rill. Berdasarkan pengujian FEVDs memperlihatkan *shock* konsumsi pemerintah berkontribusi meningkat hingga 15% terhadap nilai tukar rill. *Shock* investasi pemerintah berkontribusi hingga 9% terhadap nilai tukar rill.

Kata kunci: Shock pengeluaran pemerintah, Shock konsumsi pemerintah, shock investasi pemerintah, nilai tukar rill, SVAR

