

ABSTRAK

Analisis Variabel Fundamental Moneter di Indonesia yang Mempengaruhi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar AS

Oleh

Dyah Nugraheni Kusumawardani

Nilai tukar adalah harga mata uang luar negeri dalam satuan harga mata uang domestik. Masalah yang dibahas dalam penelitian adalah faktor-faktor fundamental moneter di Indonesia yang mempengaruhi nilai tukar rupiah terhadap dollar AS dan berapa besar pengaruh yang diakibatkan oleh faktor-faktor tersebut.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Jumlah Uang Beredar, Tingkat Suku Bunga SBI dan Inflasi terhadap nilai tukar rupiah selama periode penelitian. Data yang digunakan adalah data runtun waktu selama periode 2001.01 – 2009.12. Model diestimasi dengan menggunakan ECM (*Error Correction Model*).

Dalam penelitian ditemukan bahwa secara simultan dan parsial semua variabel bebas yang ada dalam model berpengaruh signifikan terhadap nilai tukar rupiah terhadap dollar AS. Koefisien Determinasi sebesar 0,81 hal ini berarti secara bersama-sama variabel bebas mampu menjelaskan variabel terikat dalam persentase 81%, sementara sisanya 19% dijelaskan oleh variabel yang tidak termasuk dalam estimasi.

Kata Kunci : ECM, Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar AS, Jumlah Uang Beredar, Tingkat Suku Bunga SBI dan Inflasi.