

ABSTRACT

METODE *VECTOR ERROR CORRECTION MODEL* (VECM) UNTUK MENGENAL PENGARUH EKSPOR DAN IMPOR TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH PADA BULAN JANUARI 2003-JULI 2021

BY

RAFID AZIZ DARSONO

The Vector Error Correction Model (VECM) is a multivariate model time series, which is useful for estimating long-term and short-term relationship between data variables time series. In contrast to Vector Autoregressive (VAR), VECM can be used on time series data is not stationary and has cointegration. The purpose of cointegration is to determine the long-term balance relationship of the observed variables. The purpose of this research is to find out the balance long-term and short-term relationships to assess VECM implementation on export and import data on the rupiah exchange rate in January 2003- July 2021. The results of this research indicate that export and Import values affect the exchange rate in rupiah.

Keyword: VECM, VAR, Stationer, Cointegration, Export, Import, Exchange Rate in Rupiah

ABSTRAK

METODE *VECTOR ERROR CORRECTION MODEL* (VECM) UNTUK MENGENGKAJI PENGARUH EKSPOR DAN IMPOR TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH PADA BULAN JANUARI 2003-JULI 2021

OLEH

RAFID AZIZ DARSONO

Vector Error Correction Model (VECM) merupakan salah satu model multivariate time series yang berguna untuk mengestimasi hubungan jangka panjang dan hubungan jangka pendek antar variabel data *time series*. Berbeda dengan *Vector Autoregressive* (VAR), dimana VECM dapat digunakan pada data *time series* yang tidak stasioner dan memiliki kointegrasi. Tujuan dari kointegrasi ialah untuk mengetahui hubungan keseimbangan dalam jangka panjang dari variabel-variabel yang diamati. Tujuan dari penelitian ini ialah untuk mengetahui keseimbangan hubungan jangka panjang dan jangka pendek untuk mengkaji penerapan VECM pada data ekspor dan impor terhadap nilai tukar rupiah pada bulan Januari 2003-Juli 2021. Hasil dari penelitian ini dapat ditarik kesimpulan bahwa nilai ekspor dan impor mempengaruhi nilai tukar rupiah.

Kata Kunci: VECM, VAR, Stasioner, Kointegrasi, Ekspor, Impor, Nilai Tukar Rupiah