

Analisis Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah dengan Model Purchasing Power Parity (PPP) Sticky Price Monetary Approach

Aji Kusumanto, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=131198&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui model yang terbaik dalam memprediksi nilai tukar Rupiah terhadap dollar AS dari ketiga model berikut: Model Purchasing Power Parity, Sticky Price Monetary Approach dan Uncovered Interest Rate Parity. Variabel-variabel yang digunakan meliputi nilai tukar Rupiah terhadap dolar AS periode t (s_1) dan $t+1$ (S_{t+1}) tingkat harga Indonesia (p_1) dan Amerika Serikat (p_t), perbedaan jumlah uang beredar Indonesia dan Amerika Serikat ($m_1 - m_t$), perbedaan tingkat pendapatan Indonesia dan Amerika ($y_1 - y_t$), perbedaan tingkat suku bunga Indonesia dan Amerika Serikat ($R_1 - R_t$), dan perbedaan tingkat inflasi Indonesia dan Amerika ($J_{t-1} - J_t$). Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini Error Correction Model (ECM) untuk mengestimasi hubungan jangka pendek. Selain itu, untuk melihat kemampuan memprediksi dari model tersebut digunakan Mean Absolute Percentage Error (MAPE).

.....Aim of this papers is to find the best model to predict rupiah's exchange rate to dollar. This papers comparing three model, Purchasing Power Parity, Sticky Price Monetary Approach and Uncovered Interest Rate Parity. Variable used are rupiah's exchange rate to dollar in t and $t+1$ period, Indonesia's interest rate, price index at Indonesia and US, money supply, inflation. Analyze method using error corection model for estimate in short run. The other: side, for look forecasting ability from models, we use MAPE (mean absolute percentage error)