

Oil price, GDP, Inflation and Exchange Rate : evidence from Indonesia as a net oil exporter country and a net oil importer country = Harga minyak, PDB, Inflasi dan Nilai Tukar : data empiris Indonesia sebagai negara eksportir minyak dan negara importir minyak / Muhammad Iqbal Aman Mulyadi

Muhammad Iqbal Aman Mulyadi, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20329805&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Tujuan dari thesis ini adalah untuk menginvestigasi efek dari harga minyak terhadap PDB dan variable makroekonomi lainnya seperti inflasi dan nilai tukar. Data kuartalan diantara 1999Q1 dan 2011 Q4 digunakan pada thesis ini. Data yang digunakan adalah data PDB Indonesia, harga minyak dunia, inflasi Indonesia dan nilai tukar Indonesia. Thesis ini juga menekankan pada efek harga minyak terhadap PDB dan variable makroekonomi lainnya ketika Indonesia menjadi Negara eksportir minyak dan importir minyak. Kebanyakan dari penelitian terdahulu memperlihatkan hubungan positif antara harga minyak dan variable makroekonomi pada Negara eksportir minyak dan hubungan negative pada Negara importir minyak.

Dengan menggunakan metode VECM, hasil memperlihatkan bahwa ketika harga minyak semakin tinggi menyebabkan PDB yang semakin tinggi juga pada jangka pendek tetapi tidak signifikan. Hasil pada pengaruh harga minyak pada inflasi dan nilai tukar juga tidak signifikan pada jangka pendek. Pada jangka panjang harga minyak yang semakin tinggi akan berkontribusi terhadap PDB yang semakin tinggi. Disisi lain, ketika Indonesia menjadi negara importir minyak efek dari semakin tingginya harga minyak akan berkontribusi menjadikan PDB lebih rendah dibandingkan pada periode Indonesia sebagai Negara eksportir minyak. Selain itu, selama periode sebagai negara pengimpor minyak, kenaikan harga minyak memicu kenaikan inflasi dan nilai tukar namun tidak signifikan

ABSTRACT

The aims of this paper is to investigate the effect of oil price to the GDP and other macroeconomics variable such as inflation and exchange rate. Quarterly time series data between 1999 Q1 and 2011 Q4 are employed in this paper. The data used are Indonesia's gross domestic product, world's oil price, Indonesia's inflation, and Indonesia's real exchange rate. In addition, this paper also emphasizes to examine the effect of oil price to GDP and macroeconomic variable when Indonesia experiences as a net oil exporter country and as a net oil importer country. Most of previous studies show the positive relationship between oil price

and macroeconomic variables in the oil exporter countries and negative relationship in the oil importer countries.

Using VECM methodology, the findings reveal that higher oil price leads to higher GDP in the short run but insignificant. The result for the influence of oil price in inflation and exchange rate also insignificant in the short run. In the long run, higher oil price will contribute to higher GDP. On the other when indonesia experience as a net oil importer country, the the effect of higher oil price will contribute to lower GDP than that during period net oil exporter. In addition, during period as a net oil importer country, the increase of oil price triggers the increase of inflation and exchange rate but insignificant.