

Analisis pengaruh aliran modal terhadap nilai tukar riil efektif = The impact of capital inflows towards the real effective exchange rate

Muhammad Fadhil, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20394905&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak dari aliran modal masuk terhadap REER yang terjadi pada 6 negara Asia, meliputi Indonesia, Malaysia, Thailand, Filipina, Cina dan India untuk periode 1990-2011 melalui 3 jenis aliran modal yaitu, PMA, investasi portofolio, investasi lainnya. Dengan menggunakan model yang dikembangkan Lartey (2007) dan metode panel Feasible Generalized Least Square, hasil penelitian menunjukkan bahwa investasi portofolio memiliki dampak apresiasi REER paling besar, diikuti oleh investasi lainnya dan PMA. Variabel makroekonomi derajat keterbukaan dan konsumsi pemerintah positif dan signifikan terhadap apresiasi REER.

.....The purpose of this research is to analyze the impact of capital inflows towards the REER, in a sample of 6 Asian countries, consisting of Indonesia, Malaysia, Thailand, Phillipines, China, and India from the year 1990-2011. By using the model developed by Lartey (2007) and Feasible Generalized Least Square regression, the results reveal that portofolio investment have the greatest REER appreciation effect towards the REER, followed by other investment and foregin direct investment (FDI). Macroeconomic variables such as trade openness and government consumption positively and significantly affect the REER appreciation.