

Analisis interaksi dinamis antara volatilitas harga minyak mentah Indonesia dan kapasitas fiskal = The analysis of dynamic interaction between Indonesian crude price volatility and fiscal capacity / Septiana Andriati

Septiana Andriati, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20433790&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti interaksi dinamis antara volatilitas harga minyak mentah Indonesia dan kapasitas fiskal (pendapatan pemerintah dan pengeluaran pemerintah) dengan variabel kontrol yaitu jumlah uang beredar, produk domestik bruto dan nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat pada periode tahun 2000 - 2014. Alat analisis yang digunakan adalah VECM (Vector Error Correction Model). Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat interaksi dinamis jangka pendek yang signifikan antara volatilitas pertumbuhan harga minyak mentah Indonesia dengan pertumbuhan pendapatan pemerintah, pertumbuhan pengeluaran pemerintah, pertumbuhan jumlah uang beredar, pertumbuhan ekonomi dan pergerakan nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat. Sedangkan dalam jangka panjang volatilitas pertumbuhan harga minyak mentah Indonesia berpengaruh signifikan terhadap pertumbuhan pengeluaran pemerintah.

ABSTRACT

This research aims to examine the dynamic interaction between the Indonesian crude price volatility and fiscal capacity (government revenue and government expenditure) with the control variable that was money supply, gross domestic products and exchange rate on the period of 2000 - 2014. To analyze the relationship VECM (Vector Error Correction Model) was used. The result of the research shows a significant existence of short term dynamic interaction between the growth of Indonesian crude price and the growth of government revenue, the growth of government expenditure, the growth of money supply, the economic growth and the movement of exchange rate. While for a long term, the growth of Indonesian crude prices significantly influences the growth of government expenditure.