

ABSTRAKSI

Judul : Aliran Modal Portfolio dan Implikasinya Terhadap Pergerakan Nilai Tukar. Studi Kasus: Indonesia 1997 – 2007

Nama : Shinta Dewi Perwitasari

NPM : 0604000668

Departemen : Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia

Kata Kunci : Nilai tukar, investasi portfolio, VAR

Akibat pengaruh liberalisasi keuangan di dunia, dalam beberapa tahun terakhir ini aliran modal portfolio mulai mendominasi pasar uang dan pasar saham di Indonesia. Penulisan skripsi ini bertujuan untuk melihat pengaruh dari aliran modal portfolio yang bersifat jangka pendek tersebut terhadap pergerakan nilai tukar Rupiah. Dengan menggunakan data triwulanan kuartal 3 tahun 1997 hingga kuartal 3 tahun 2007, penelitian ini selanjutnya di uji menggunakan metode *Vector Auto Regressive* (VAR). Dari hasil uji yang diperoleh maka dapat disimpulkan bahwa 1) baik nilai tukar riil maupun nominal dipengaruhi oleh aliran modal portfolio secara dominan 2) pergerakan aliran modal portfolio mempengaruhi fluktuasi nilai tukar Rupiah, baik riil maupun nominal 3) aliran modal portfolio masuk mendorong apresiasi nilai tukar rupiah 4) Dampak peningkatan aliran modal portfolio terhadap perubahan nilai tukar nominal berlangsung sementara karena kembali ke keseimbangan, namun respon nilai tukar riil tidak kembali kepada keseimbangan.