

ABSTRAK

Nama : Sudi Bawa Suwita
NPM : 0806430582
Program Studi : Magister Perencanaan dan Kebijakan Publik
Judul : Peranan Faktor Fundamental dalam Nilai Tukar Rupiah
Terhadap Dolar Amerika Januari 2000 – Desember 2009

Tesis ini ditujukan untuk mengetahui pengaruh faktor fundamental ekonomi Indonesia Periode 2000:1 – 2009:12 dengan Vector Autoregressive (VAR).

Beralihnya sistem nilai tukar rupiah dari sistem mengambang terkendali (*managed floating exchange rate*) ke sistem nilai tukar mengambang penuh (*floating exchange rate*) memberikan dampak terhadap fluktuasi nilai tukar baik dilihat dari segi arah maupun *magnitude*-nya. Faktor fundamental ekonomi diduga mempunyai pengaruh yang cukup kuat terhadap pergerakan nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika.

Pengaruh faktor fundamental terhadap nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika, selama periode pengamatan, secara umum sesuai dengan teori. Hasil yang agak berbeda ditunjukkan oleh investasi asing langsung, dimana guncangan pada variabel ini direspon sesuai teori pada awal periode, secara umum respon yang terjadi justru sebaliknya.

Kata Kunci :

Nilai tukar, Faktor fundamental, VAR

ABSTRACT

Name : Sudi Bawa Suwita
NPM : 0806430582
Course : Master of Planning and Public Policy
Title : The Role of Fundamental Factors in Rupiah Exchange Rate
Against the U.S. Dollar in January 2000 - December 2009

This thesis aimed to elucidate the effect of Indonesia's economic fundamentals Period 2000:1 - 2009:12 with Vector Autoregressive (VAR).

Shifting system of exchange rate from managed floating exchange rate to a fully floating exchange rate system affect the exchange rate fluctuations both in terms of its direction and *magnitude*.. Economic fundamentals are expected to have strong influence on the movement of the rupiah against the U.S. dollar.

Fundamental factors to influence the exchange rate of rupiah against the U.S. dollar, during the observation period, in general accordance with theory. Somewhat different results shown by foreign direct investment, where the shocks on these variables respond according to the theory in the early period, general response that occurs just the opposite..

Keywords: VAR Exchange rate, the fundamental factor, VAR