

ABSTRAK

ANALISIS NILAI TUKAR KURS DENGAN PENDEKATAN VECTOR ERROR CORRECTION MODEL (VECM)

Nadia Fitriana Dewi

Program Studi Statistika, Fakultas MIPA

Universitas Islam Indonesia

Nilai tukar kurs merupakan salah satu harga yang terpenting dalam perekonomian terbuka mengingat pengaruhnya yang demikian besar bagi neraca transaksi berjalan maupun variabel-variabel makro ekonomi lainnya. Penelitian ini bertujuan untuk menetapkan pemodelan Nilai Tukar Kurs *Dollar (USD)* terhadap Rupiah (IDR) dengan *Vector Error Correction Model (VECM)* periode Januari 2015 sampai dengan Desember 2020 dengan meramalkan Nilai Tukar Kurs untuk 5 bulan ke depan. Pada pemodelan ini digunakan variabel yang mempengaruhi Nilai Tukar Kurs yaitu Inflasi, Cadangan Devisa, Ekspor, dan Impor. Penelitian ini diawali dengan pengujian kestasioneran data dengan menggunakan uji *Phillips-Peron*, ketika data belum stasioner maka dilakukan tahap *differencing* untuk menstasionerkan data. Selanjutnya, dilakukan pemilihan lag optimal dengan melihat nilai *Aikake Information Criteria (AIC)*, setelah itu dilakukan uji kointegrasi untuk mengetahui apakah terdapat hubungan jangka panjang antar variabel terhadap Nilai Tukar Kurs sebagai syarat agar analisis *VECM* dapat digunakan. Kemudian didapatkan model untuk Nilai Tukar Kurs dengan pendekatan *VECM*. *Impuls Respons Function (IRF)* dan *Variance Decomposition (VD)* digunakan untuk melihat perilaku dinamis dari model *VECM*. Didapatkan nilai peramalan menggunakan *VECM* untuk 5 periode ke depan yaitu pada bulan Januari sebesar 14153, Februari sebesar 14167, Maret sebesar 14181, April sebesar 14195, dan Mei sebesar 14209. Berdasarkan peramalan dan analisis struktural maka dapat disimpulkan bahwa model yang didapatkan termasuk model yang terbaik dengan melihat nilai *MAPE* yang di dapat yaitu sebesar 4.11%.

Kata Kunci: Nilai Tukar Kurs, *VECM*, Peramalan.