

ABSTRACT

Sandi Ali Mahfudin, The Effect of Interest Rates, Exchange Rates and the Money Supply on Inflation in Indonesia. Under the guidance of Dr.Widita Kurniasari, S.E., M.E.

This study aims to analyze the effect of shocks that occur on the inflation variable. The dependent variable used is inflation, while the independent variables include interest rates, exchange rates and the money supply. The data period used in this study is from January 2010 to December 2020. The data analysis method used is Vector AutoRegression (VAR) and uses the Software Eviews tool.

The results show that inflation shows a positive response when interest rate shocks occur, but then inflation responds positively when there is a shock in the exchange rate and the money supply until the second period but in the third period to the tenth period inflation responds negatively and decreases.

Keyword : *Inflation, Interest Rate, Exchange Rate and Money Suplly, Vector AutoRegression (VAR)*

ABSTRAK

Sandi Ali Mahfudin, Pengaruh Suku Bunga Kebijakan, Nilai Tukar dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Inflasi di Indonesia. Dibawah Bimbingan Dr. Widita Kurniasari, S.E., M.E.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh guncangan yang terjadi pada variabel inflasi. Variabel dependen yang digunakan yaitu Inflasi, sedangkan variabel independent meliputi Suku Bunga, Nilai Tukar dan Jumlah Uang Beredar. Periode data yang digunakan pada penelitian ini mulai bulan Januari 2010 sampai dengan bulan Desember 2020. Metode analisis data yang digunakan adalah *Vector Autoregression* (VAR) dan menggunakan alat bantu *Software Eviews*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Inflasi menunjukkan respon yang positif ketika terjadi *shock* suku bunga, namun selanjutnya Inflasi merespon positif ketika terjadi *shock* nilai tukar dan jumlah uang beredar sampai periode kedua namun pada periode ketiga sampai periode kesepuluh inflasi merespon negative dan menurun.

Kata Kunci : *Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Jumlah Uang Beredar, Vector Autoregression* (VAR)