

ABSTRACT

Affrani Avianti, The Dynamics Relationship of Inflation and Economic Growth in Indonesia. Under the supervision of Dr. Mohtar Rasyid, S.E., M.Sc.

The aim of this study is to determine the inflation threshold at which Indonesia's economic growth rate can still be tolerated. Economic growth serves as the dependent variable, while inflation serves as the independent variable. In addition, control variables such as expenditure and population are used. The information used comes from BPS and the World Bank's annual secondary data on Indonesian macroeconomics. With a total of 41 measurements, time series data was used from the years 1980 to 2020. To achieve the best estimation results, a threshold regression analysis approach was used with multiple analysis variants. According to the findings, inflation and investment have a substantial positive impact on economic growth, while population variables haven't impact on economic growth. The outcome of the healthy inflation rate for economic growth is 5.5 percent, which must not be exceeded because if it does, economic growth will actually slow.

Keyword : Growth, Inflation, Threshold

ABSTRAK

Affrani Avianti, *Dinamika Hubungan Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia*. Dibawah Bimbingan Dr. Mohtar Rasyid, S.E., M.Sc.

Penelitian ini bertujuan untuk mengevaluasi ambang batas inflasi yang masih toleran terhadap laju pertumbuhan ekonomi Indonesia. Variabel utama yang digunakan yaitu pertumbuhan ekonomi sebagai variabel dependen, dan inflasi sebagai variabel independen, selain itu juga digunakan variabel kontrol berupa investasi dan jumlah penduduk. Data yang digunakan yaitu data sekunder tahunan makroekonomi Indonesia yang dipublikasikan oleh BPS dan Bank Dunia. Data time series yang digunakan antara tahun 1980-2020, dengan total observasi sebanyak 41. Teknik analisis yang digunakan yaitu regresi ambang batas dengan beberapa variasi analisis untuk mendapatkan hasil estimasi yang paling baik. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi dan investasi berpengaruh positif signifikan terhadap pertumbuhan ekonomi sedangkan pada variabel populasi tidak berpengaruh terhadap pertumbuhan ekonomi. Hasil ambang batas inflasi yang aman bagi pertumbuhan ekonomi yaitu sebesar 5,5 persen dan tidak melebihi batas tersebut karena jika melebihi batas optimal maka pertumbuhan ekonomi justru akan mengalami penurunan.

Kata Kunci : Pertumbuhan Ekonomi, Inflasi, Ambang Batas