

Abstract

Siti Nurhidayah, Inflation and Uncertainty in Inflation in Indonesia: Implications for Relationship Policies. Under the guidance of Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Sc

The purpose of this study is to determine the estimated value of inflation uncertainty in Indonesia and determine the effect of the relationship between inflation and inflation uncertainty in Indonesia.

This research was conducted quantitatively and objectively statistics through scientific calculations using time series analysis methods and granger causality test. Time series analysis is performed to estimate inflation uncertainty, namely: by the ARIMA (0,1,1) GARCH (1,1) method. Meanwhile, granger causality test to show the feedback between inflation and inflation uncertainty.

The hypothesis of this study is: inflation affects inflation uncertainty and inflation uncertainty affects inflation.

The conclusions of this study are (1) the results of the estimation of inflation uncertainty in Indonesia with inflation having a significant effect on inflation uncertainty, (2) the causal relationship results from two variables, namely inflation does not have a significant effect on inflation uncertainty. Meanwhile, the value of inflation uncertainty has a significant effect on inflation.

Keywords: Inflation, inflation uncertainty, granger causality test

Abstrak

Siti Nurhidayah, Inflasi dan Ketidakpastian Inflasi di Indonesia : Implikasi Kebijakan Hubungan. Di bawah bimbingan Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui estimasi nilai ketidakpastian inflasi di Indonesia dan mengetahui pengaruh hubungan antara inflasi dan ketidakpastian inflasi di Indonesia.

Penelitian ini dilakukan secara kuantitatif dan statistik objektif melalui perhitungan ilmiah dengan menggunakan metode analisis *time series* dan uji kausalitas granger. Analisis *time series* dilakukan untuk mengestimasi ketidakpastian inflasi, yaitu: dengan metode ARIMA (0,1,1) GARCH (1,1). Sementara itu, uji kausalitas granger untuk menunjukkan umpan balik antara inflasi dan ketidakpastian inflasi.

Hipotesis penelitian ini adalah: inflasi berpengaruh terhadap ketidakpastian inflasi dan ketidakpastian inflasi berpengaruh terhadap inflasi.

Kesimpulan penelitian studi ini adalah (1) hasil estimasi ketidakpastian inflasi di Indonesia dengan inflasi berpengaruh signifikan terhadap ketidakpastian inflasi, (2) diperoleh hasil hubungan kausalitas dari dua variabel, yaitu inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap ketidakpastian inflasi. Sementara itu, nilai ketidakpastian inflasi berpengaruh signifikan terhadap inflasi.

Kata kunci : Inflasi, ketidakpastian inflasi, uji kausalitas granger