

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data yang telah dilakukan, maka dapat disimpulkan dari penelitian ini sebagai berikut:

1. Berdasarkan hasil uji kausalitas *Granger*, terdapat empat hubungan satu arah (*one-way causality*) yaitu, inflasi terhadap BI Rate, PDB terhadap BI Rate, inflasi terhadap kurs dan PDB terhadap inflasi.
2. Uji kointegrasi dan VECM menunjukkan adanya keseimbangan hubungan jangka panjang maupun keseimbangan jangka pendek yang berarti terdapat kointegrasi antara variabel-variabel yang digunakan pada penelitian ini, yaitu BI Rate, inflasi, kurs dan PDB.
3. Berdasarkan hasil Analisis *Variance Decomposition* (VD), diketahui keempat variabel saling memberikan kontribusi pengaruh terhadap masing-masing variabel. Hasil ini menunjukkan bahwa BI Rate, inflasi dan kurs mendominasi dalam memberikan kontribusi pengaruh terhadap variabel lain, sedangkan PDB menjadi paling sedikit yang memberikan kontribusi pengaruhnya pada variabel lain.

B. Saran

Berdasarkan temuan penelitian ini, rekomendasi penelitian selanjutnya diharapkan dapat membandingkan alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini dengan variabel makroekonomi lain yang secara langsung maupun tidak langsung berkaitan dengan stabilitas perekonomian Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- Ambarwati, A. D., Sara, I. M., & Aziz, I. S. A. (2021). Pengaruh Jumlah Uang Beredar (JUB), BI Rate dan Inflasi Terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Indonesia Periode 2009-2018. *Warmadewa Economic Development Journal (WEDJ)*, 4(1), 21–27. <https://doi.org/10.22225/wedj.4.1.3144.21-27>
- Aulia, F., Yozza, H., & Devianto, D. (2019). Peramalan Curah Hujan Bulanan Kabupaten Tanah Datar Dengan Model Seasonal Autoregressive Integrated Moving Average (Sarima). *Jurnal Matematika UNAND*, 8(2), 37. <https://doi.org/10.25077/jmu.8.2.37-44.2019>
- Bank Indonesia. (2024). *BI Rate*. Diakses pada 1 September 2024 dari <https://www.bi.go.id/id/fungsi-utama/moneter/bi-rate/default.aspx>
- Belsley, D. A., & Kontoghiorghes, E. J. (2009). Handbook of Computational Econometrics. In *Handbook of Computational Econometrics*. <https://doi.org/10.1002/9780470748916>
- Boediono. (2016). *Ekonomian Indonesia Dalam Lintasan Sejarah*. Mizan Pustaka.
- Damanik, H. A. A. D. (2024). *Ekonomi Moneter*. Wiyata Bestari Samasta.
- Darmawan, D. (2018). *Pengantar Teori Ekonomi Makro*. Revka Petra Media.
- Ekananda, M. (2014). *Analisis Data Time Series: untuk penelitian Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi* (Edisi Pert). Mitra Wacana Media.
- Enders, W. (2015). Applied Econometric Time Series. In *Technometrics* (Vol. 37, Issue 4). <https://doi.org/10.2307/1269759>
- Fadilla, F., & Aravik, H. (2018). Pandangan Islam Dan Pengaruh Kurs, Bi Rate Terhadap Inflasi. *Jurnal Ecoment Global*, 3(2), 95–108. <https://doi.org/10.35908/jeg.v3i2.478>
- Faizin, M. (2021). Penerapan Vector Error Correction Model pada Hubungan Kurs, Inflasi dan Suku Bunga. *E-Journal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, 8(1), 33. <https://doi.org/10.19184/ejeba.v8i1.18810>
- Fauziyah, W. E. N. ;, & Cahyono, H. (F. E. ;Universitas N. S. (2014). *Pengaruh Bi Rate Dan Jumlah Uang Yang Beredar Terhadap Tingkat Inflasi Di Indonesia Wenny Elies Nur Fauziyah Hendry Cahyono Abstrak*. 1–9.
- Harris, R., & Sollis, R. (2003). *Applied Time Series Modeling and Forecasting*. Wiley.
- Indrawati, N., Lidiae, L., Dahlia, D., Sumarianto, S., Arindha, M. V., Jepri, J., Suhairi, A., Kristina, P., Mirip, F., & Ompusunggu, D. P. (2024). Analisis VECM Terhadap Kausalitas IPM Dan Pertumbuhan Ekonomi Di Kalimantan Tengah. *Jurnal Ilmiah Dan Karya Mahasiswa*, 2(1), 144–152.
- Khoiri, H. A. (2022). *Analisis Deret Waktu Univariat* (Issue 85). https://www.google.co.id/books/edition/Analisis_Deret_Waktu_Univariat_Li

nier/XGimEAAQBAJ?hl=id&gbpv=1&dq=deret+waktu&printsec=frontcover

- Makridakis, S. G., Wheelwright, S. C., & Hyndman, R. J. (1997). Forecasting Methods And Applications. *Forecasting Methods and Applications*, 1–632.
- Moh. Wigi Destriansyah, & Sirodj, D. A. N. (2022). Analisis Hubungan Harga Saham Bank Central Asia, Inflasi, Kurs (IDR/USD) dan BI Rate dengan Metode Vector Error Correction Model (VECM). *Bandung Conference Series: Statistics*, 2(2), 282–290. <https://doi.org/10.29313/bcss.v2i2.4057>
- Nirmaya, D. N., Farabi, F. F., & Lumbantobing, I. A. (2020). Pengaruh Krisis Moneter dan Nilai Tukar terhadap Inflasi di Indonesia. *Jurnal Pendidikan Ekonomi Indonesia*, 2(1), 129–141.
- Purnomo, D. (2007). Penggunaan Metode Granger Untuk Uji kausalitas. In *Jurnal Ekonomi Pembangunan: Kajian Masalah Ekonomi dan Pembangunan* (Vol. 2, Issue 1, p. 91). <https://doi.org/10.23917/jep.v2i1.3908>
- Rahayu, E., Yundari, & Martha, S. (2021). Analisis Tingkat Inflasi dan BI Rate Menggunakan Vector Error Correction Model. *Buletin Ilmiah Mat, Stat, Dan Terapannya (Bimaster)*, 10(1), 51–60.
- Risma, O. R., Sari, Y. P., & Juliansyah, R. (2024). Hubungan Ekspor , Kurs Dan Produk Domestik Bruto : Vector Error Correction Model (VECM) Approach. 4, 12135–12143.
- Risianti, D. F., & Purwadi, J. (2019). Implementasi Metode VECM dalam Menganalisis Pengaruh Kurs Mata Uang, Inflasi dan Suku Bunga terhadap Jakarta Islamic Indeks.
- Rosyidah, H., Rahmawati, R., & Prahutama, A. (2017). Pemodelan Vector Autoregressive X (Varx) Untuk Meramalkan Jumlah Uang Beredar Di Indonesia. *Jurnal Gaussian*, 6(3), 333–343. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/gaussian>
- Saputra, D. D., & Sukmawati, A. (2021). Pendekatan Analisis Vector Error Corretion Model (VECM) Dalam Hubungan Pertumbuhan Ekonomi Dan Sektor Pariwisata. *Seminar Nasional Official Statistics, 2021*(1), 120–129. <https://doi.org/10.34123/semnasoffstat.v2021i1.787>
- Sari, Y., Winarni, E., & Amali, M. (2023). Analisis Hubungan Pertumbuhan Ekonomi, Angkatan Kerja dan Inflasi di Indonesia: Pendekatan Vector Error Correction Model (VECM). *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(1), 627. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i1.821>
- Setiyoningsih, D. R. (2023). Analisis PDRB, Ekspor, PMA, Tenaga Kerja Di Jawa Tengah (Metode VECM). *Buletin Ekonomika Pembangunan*, 3(2), 213–234. <https://doi.org/10.21107/bep.v3i2.18391>
- Suparmono. (2018). *Pengantar ekonomi makro*. UPP STIM YKPN.

- Syarifuddin, F. (2015). Respon Kebijakan Nilai Tukar. *Bank Indonesia*, 24(24), 1–101.
- Warjiyo, P., & Solikin. (2003). Kebijakan Moneter Indonesia. In *Jurnal Manajemen Maranatha* (Vol. 3, Issue 1).
- Wei, W. W. S. (2006). *Time Series Analysis Univariate and Multivariate Methods* (2nd Edition). Greg Tobin
- Yudawisastra, H. G., Anwar, K., Umiyati, H., Priatna, I. A., Sulaiman, S., Kartawinata, B. R., Umar, Zainuddin, A., Sattar, Murdiyanto, E., Akbar, T., Wahyuni, A., & Aziz, R. M. (2022). Ekonomi Moneter. In *Seri Sinopsis Pengantar Ilmu Ekonomi No. 5*.

