

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh variabel BI rate, inflasi, ekspor neto, serta volatilitas nilai tukar rupiah terhadap variabel nilai tukar rupiah pada periode 2016.1-2021.9. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi *Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity* (GARCH). Data yang digunakan merupakan data sekunder yang berupa data runtut waktu (time series) dengan jumlah observasi sebanyak 69 periode. Data yang digunakan dalam penelitian ini berasal dari laporan-laporan yang dikeluarkan secara berkala dari lembaga-lembaga terkait seperti Statistik Ekonomi dan Keuangan Indonesia publikasi Bank Indonesia serta Badan Pusat Statistik. Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel tingkat suku bunga, inflasi, dan ekspor neto memiliki pengaruh yang signifikan terhadap nilai tukar rupiah, serta volatilitas nilai tukar rupiah yang berpengaruh signifikan terhadap nilai tukar rupiah.

Kata Kunci: Kurs, GARCH, Volatilitas

## **ABSTRACT**

*This research purposed to examine the effect of the BI rate, inflation, net exports, and volatility of the rupiah exchange rate on the rupiah exchange rate variable in the period 2016.1-2021.9. The analysis of this research used Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity (GARCH) regression. This research use time series data with 69 periods of observation. Data in this study comes from reports issued periodically from related institutions such as the Statistik Ekonomi dan Keuangan Indonesia published by Bank Indonesia and the Badan Pusat Statistik. The results showed that all variables of interest rates, inflation, and net exports had a significant effect on the rupiah exchange rate, and the volatility of the rupiah exchange rate had a significant effect on the rupiah exchange rate.*

*Keywords: Exchange Rate, GARCH, Volatility*