

INTISARI

Penelitian ini menguji respon nilai tukar mata uang (kurs) rupiah akibat adanya gejolak (Shock) pada Indeks Harga Konsumen (IHK), Harga Minyak Sawit Mentah (CPO), dan Harga Gas Alam Cair (LNG), dalam rentan periode Januari 2010 hingga November 2022, yang diambil dalam waktu bulanan. Dalam penelitian ini menggunakan data time series multivariat dengan model Bayesian VAR (BVAR) untuk memperkirakan suatu parameter dan memperkirakan transmisi volatilitas antar variabel, serta mengatasi parameter yang tidak konsisten. Kesimpulan dari penelitian ini adalah bahwa nilai tukar merespon secara negatif terhadap IHK dan Harga Gas Alam, sedangkan pada Harga Minyak Sawit memberikan respon positif terhadap nilai tukar. Namun, pada hasil estimasi Harga Minyak Sawit memberikan respon negatifnya terhadap nilai tukar pada jangka waktu akhir.

Kata Kunci: Nilai Tukar, Indeks Harga Konsumen, Harga Minyak Sawit Mentah, Harga Gas Alam Cair, Bayesian VAR

ABSTRACT

This research examines the response of the rupiah currency exchange rate (exchange rate) due to shocks in the Consumer Price Index (CPI), Crude Palm Oil Prices (CPO), and Liquefied Natural Gas Prices (LNG), in the vulnerable period January 2010 to November 2022, taken monthly. This research uses multivariate time series data with a Bayesian VAR (BVAR) model to estimate a parameter and estimate the transmission of volatility between variables, as well as overcome inconsistent parameters. The conclusion of this research is that the exchange rate responds negatively to the CPI and Natural Gas Prices, while Palm Oil Prices respond positively to the exchange rate. However, the estimation results for Palm Oil Prices gave a negative response to the exchange rate in the final period.

Keywords: *Exchange Rate, Consumer Price Index, Crude Palm Oil Price, Liquefied Natural Gas Price, Bayesian VAR.*