

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN
DAFTAR NO. :**

**ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI**

NAMA : ADINDA PRAMESTI REGITA CAHYANI
NIM : 041511133115
TAHUN PENYUSUNAN : 2018-2019

JUDUL:

**PENGUJIAN EFEK FISHER: STUDI KASUS PADA NEGARA PENGANUT
INFLATION TARGETING DAN NEGARA *NON-INFLATION TARGETING* DI
ASIA**

ISI:

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membandingkan hubungan antara inflasi dan suku bunga di lima negara yang menerapkan *inflation targeting* dan lima negara yang tidak menerapkan *inflation targeting* di Asia pada tahun 2006-2017. Penelitian ini menggunakan metode Panel *Vector Autoregressive* (pVAR). Pada uji *Granger Causality* dapat diperoleh hasil bahwa terdapat hubungan satu arah dari inflasi ke suku bunga di lima negara *inflation targeting*, sedangkan pada lima negara *non-inflation targeting* menunjukkan bahwa inflasi dan suku bunga tidak saling berhubungan. Hasil ini masing-masing juga didukung oleh hasil *Impulse Response* dan *Variance Decomposition*.

KATA KUNCI: inflasi, suku bunga, *inflation targeting*, Efek Fisher, pVAR

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER EDUCATION
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSSINESS
AIRLANGGA UNIVERSITY**

STUDY PROGRAM: ECONOMIC DEVELOPMENT

LIST NO. :

**ABSTRACT
BACHELOR THESIS**

**NAME : ADINDA PRAMESTI REGITA CAHYANI
NIM : 041511133115
ARRANGED YEAR : 2018-2019**

TITTLE:

FISHER EFFECT TESTING: A CASE STUDY ON INFLATION TARGETING COUNTRIES AND NON-INFLATION TARGETING COUNTRIES IN ASIA

COUNTAIN:

This study aims to examine and compare the relationship between inflation and interest rate in five countries that apply inflation targeting and five countries that have not implemented inflation targeting in Asia in 2006- 2017. This study uses the Panel Vector Autoregressive (pVAR) method. The results of the Granger Causality test show that there is a one-way relationship from inflation to interest rates in the five countries of inflation targeting, while in five countries non-inflation targeting shows that inflation and interest rates are not interconnected. these results are also supported by the results of Impulse Response and Variance Decomposition.

Keyword: inflation, interest rate, inflation targeting, Fisher Effect, pVAR