

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh beberapa variabel ekonomi makro, yaitu *Gross Domestic Product* (GDP), Inflasi di Indonesia, Dan Jumlah Uang Beredar di Indonesia (M2) .Periode data yang digunakan yaitu data kuartalan dari tahun 2000 sampai tahun 2014. Penelitian ini menggunakan *Vector Error Correction Model* (VECM) sebagai alat analisis dengan menyertakan analisis *impulse response function* (IRF) dan *forecast error variance decomposition* (FEVD). Hasil menunjukkan ada hubungan jangka panjang antara Pertumbuhan GDP dengan variabel ekonomi makro yang digunakan,yaitu Inflasi dan M2 namun kecenderungannya tidak ada hubungan jangka pendek. Variabel Inflasi berpengaruh negatif terhadap Pertumbuhan GDP, sedangkan variabel Uang beredar berpengaruh positif. Guncangan pada variabel Inflasi menjadi penyebab terbesar perubahan jumlah GDP dan menjadi variabel yang paling berpengaruh terhadap Pertumbuhan GDP dalam jangka Panjang.

Kata Kunci : GDP, Inflasi, M2, *Vector Error Correction Model* (VECM), *Impulse Response Function* (IRF), *Variance Decomposition* (VD)

ABSTRACT

The objective of this research to analyze the relationship of some macroeconomic variables, used are Gross Domestic Product (GDP), Inflation, and Money Supply (M2). The data used in this study is the quarterly data from 2000 to 2014. This study using Vector Error Correction Model (VECM) as an analytical tool to include the analysis of impulse response function (IRF) and forecast error variance decomposition (FEVD). The results of empirical research showed there is a long-term relationship between GDP growth with macroeconomic variables are used, but inflation and M2 it has no short-term relationships. Variable Inflation negatively affect GDP growth, while the variable Money supply positive effect. Variable shocks on inflation the biggest cause changes in the amount of GDP and became the most influential variables on the growth of GDP in the long term.

Keyword : GDP, Inflation, M2, *Vector Error Correction Model* (VECM), *Impulse Response Function* (IRF), *Variance Decomposition* (VD)