

ABSTRAKSI

Pengambil kebijakan perlu mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi suatu variabel agar dapat merumuskan kebijakan yang tepat untuk mengontrol variabel itu. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel jumlah uang beredar, kurs Rupiah terhadap dollar AS, suku bunga, dan harga beras terhadap inflasi di Indonesia.

Penelitian ini menggunakan metode seleksi model ARCH/GARCH dengan membandingkan antara model yang satu dengan yang lain. Pemilihan model terbaik dilakukan mempertimbangkan beberapa kriteria, seperti: nilai R^2 , nilai *Adjusted R²*, nilai AIC dan SIC, signifikansi dan deteksi penyimpangan asumsi klasik. Setelah melalui tahap seleksi, maka diputuskan untuk memilih model EGARCH-M 2.2 sebagai model terbaik.

Hasil regresi EGARCH-M 2.2 (dengan memasukkan *log variance* ke dalam persamaan rata-rata) dan memasukkan harga beras ke dalam *variance regressor*, menunjukkan bahwa jumlah uang beredar, kurs, dan harga beras secara individual berpengaruh positif dan signifikan terhadap inflasi di Indonesia. Sedangkan suku bunga berpengaruh positif dan tidak signifikan dalam mempengaruhi inflasi di Indonesia.

Kata kunci : inflasi, jumlah uang beredar, kurs, suku bunga