

ABSTRAK

Purchasing power parity (PPP) atau teori paritas daya beli merupakan salah satu dari tiga teori yang populer sekaligus kontroversi yang paling banyak diuji kebenarannya dalam menentukan perbedaan nilai tukar mata uang kedua negara, teori PPP ini menyatakan bahwa perbedaan nilai tukar mata uang antara kedua negara dipengaruhi oleh perbedaan tingkat inflasi dari kedua negara tersebut. Sedangkan teori PPP itu sendiri mempunyai dua artian yaitu PPP dalam artian absolut yang menyatakan bahwa pasar komoditi merupakan pasar yang sempurna dan PPP dalam artian relatif yang merupakan versi alternatif yang mempertimbangkan kemungkinan ketidaksempurnaan pasar. Penelitian ini dilakukan untuk menguji apakah teori PPP berlaku untuk Indonesia dan Amerika Serikat dengan periode pengamatan Januari 1991 – Desember 2001, mengingat pada tanggal 14 Agustus 1997 pemerintah Indonesia mengubah sistem nilai tukarnya dari *managed float* ke *free float* maka penelitian ini pun dibagi dua yaitu periode Januari 1991 – Juli 1997 mewakili data *managed float* dan periode September 1997 – Desember 2001 mewakili data *free float*. Mengingat data pada penelitian ini adalah data waktu berkala (*time series*) dengan periode bulanan, serta untuk melihat hubungan keseimbangan jangka panjang diantara peubah-peubah ekonomi, maka perumusan model menggunakan model linier dinamik dengan uji akar-akar unit (*Unit Root Test*) dan uji kointegrasi dengan menggunakan pendekatan *Engle-Granger Error Correction Model* merupakan model yang paling tepat. Namun harus diperhatikan bahwa uji ini harus lolos uji asumsi klasik terlebih dahulu. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa teori PPP baik dalam artian absolut maupun relatif, pada periode pengamatan Januari 1991 – Desember 2001 (*manage float*) maupun periode September 1997 – Desember 2001 (*free float*) menunjukkan hasil yang signifikan, atau dengan kata lain perubahan nilai tukar mata uang kedua negara (Rupiah – Dolar Amerika Serikat) dapat dijelaskan dengan satu peubah bebas yaitu tingkat inflasi.