

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN.....	iv
MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
INTISARI	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Keaslian Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Nilai Tukar Rupiah (Kurs)	11
2.1.2 Inflasi.....	14
2.1.3 Suku Bunga	17
2.2 Teori Pendukung Kausalitas Kurs, Inflasi, dan Suku Bunga.....	18
2.2.1 Kausalitas antara Kurs dan Inflasi.....	18
2.2.2 Kausalitas antara Kurs dan Suku Bunga	19
2.2.3 Kausalitas antara Inflasi dan Suku Bunga.....	21
2.3 Hasil Penelitian Terdahulu	23
2.4 Kerangka Pemikiran Konseptual	24

2.5 Hipotesis Penelitian.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1 Jenis Penelitian.....	30
3.2 Data dan Sumber Data	30
3.3 Alat Analisis.....	31
3.3.1 Analisis Vector Autoregression (VAR)	31
3.3.2 Uji Kausalitas Granger (Granger Causality Test)	36
3.4 Definisi Operasional Variabel.....	39
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Perkembangan Data Penelitian	41
4.1.1 Nilai Tukar (Kurs) Rupiah Terhadap Dolar	41
4.1.2 Perkembangan Inflasi.....	42
4.1.3 Perkembangan Suku Bunga	43
4.2 Uji Perilaku Data.....	44
4.2.1 Pengujian Stasioneritas Data dengan Uji Akar Unit	44
4.2.2 Uji Kointegrasi	46
4.2.3 Uji Kriteria Kelambanan Optimal (<i>Lag Length Criteria</i>).....	47
4.3 Sistem VAR yang terestriksi: Vector Error Correction Model (VECM)....	48
4.3.1 Impulse Response	48
4.3.2 Variance Decomposition.....	54
4.4 Analisis Kausalitas dengan <i>Granger Causality Test</i>	58
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	62
5.1 Kesimpulan	62
5.1.1 Kesimpulan Hubungan Kausalitas	62
5.1.2 Kesimpulan Hubungan Kointegrasi	63
5.1.3 Kesimpulan Impulse Response	63
5.1.4 Kesimpulan Variance Decomposition.....	64
5.2 Saran.....	64
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN.....	70

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Penelitian Terdahulu	9
Tabel 4.1 Hasil Uji Stasioneritas.....	45
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas <i>First Difference</i>	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Kointegrasi <i>Trace</i>	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Kointegrasi <i>Maximum Eigen</i>	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Kriteria Kelambanan Optimal	47
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Variance Decomposition</i> Kurs	54
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Variance Decomposition</i> Inflasi.....	56
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Variance Decomposition</i> Suku Bunga.....	57
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Granger Causality</i>	59

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Kurs Rupiah Terhadap Dolar Tahun Q1 2007 – Q4 2021	1
Gambar 1.2 Inflasi dan Suku Bunga Tahun Q1 2007 – Q4 2021	3
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Konseptual.....	28
Gambar 4.1 Kurs Rupiah Terhadap Dolar Tahun 2007.I-2021.IV	41
Gambar 4.2 Inflasi Tahun 2007.I-2021.IV.....	43
Gambar 4.3 Suku Bunga Tahun 2007.I-2021.IV	44
Gambar 4.4 Respons Kurs adanya guncangan pada Inflasi dan Suku Bunga.....	49
Gambar 4.5 Respons Inflasi adanya guncangan pada Kurs dan Suku Bunga.....	51
Gambar 4.6 Respons Suku Bunga adanya guncangan pada Kurs dan Inflasi.....	52