

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN	vi
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
INTISARI	xviii
ABSTRACT	xix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.5. Keaslian Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1 Nilai Tukar Rupiah	11
2.1.2 Suku Bunga Bank Indonesia (BI Rate)	13
2.1.3 Inflasi	15
2.1.4 Ekspor Neto	17
2.1.5 Volatilitas Nilai Tukar	19
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu	20
2.3. Kerangka Pemikiran Konseptual	21
2.4. Hipotesis Penelitian	23

BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1. Jenis Penelitian	24
3.2. Jenis dan Sumber Data	24
3.3. Definisi Operasional Variabel	24
3.4. Alat Analisis	25
3.4.1 <i>Auto Regressive Conditional Heteroskedasticity</i> (ARCH) dan <i>Generalized Auto Regressive Conditional Heteroskedasticity</i> (GARCH) ..	26
3.4.2 Uji Stasioneritas.....	26
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	27
3.4.4 Uji Parsial (<i>z-statistics</i>).....	31
3.4.5 Koefisien Determinasi (<i>R-squared</i>).....	32
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Perkembangan Variabel Penelitian.....	33
4.1.1. Nilai Tukar.....	33
4.1.2. Tingkat Suku Bunga	34
4.1.3. Inflasi	36
4.1.4. Ekspor Neto	37
4.2 Hasil Pengujian Stasioneritas	38
4.3 Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	41
4.3.1. Pengujian Multikolinearitas.....	41
4.3.2. Pengujian Heteroskedastisitas	41
4.3.3. Pengujian Autokorelasi.....	41
4.3.4. Pengujian Normalitas	42
4.4 Hasil Regresi <i>Generalized Auto Regressive Conditional</i> <i>Heteroskedasticity</i> (GARCH).....	42
4.4.1. Pemilihan Model GARCH.....	43
4.4.2. Pengujian Statistik Model.....	44
4.4.3. Koefisien Determinasi (<i>R-squared</i>).....	46
4.5 Pembahasan	46
4.5.1. Analisis Tingkat Suku Bunga Terhadap Nilai Tukar	46
4.5.2. Analisis Inflasi Terhadap Nilai Tukar	47

4.5.3. Analisis Ekspor Neto Terhadap Nilai Tukar	48
4.5.4. Analisis Volatilitas Nilai Tukar Terhadap Nilai Tukar	49
BAB V PENUTUP	51
5.1. Kesimpulan.....	51
5.2. Saran.....	51
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN.....	55

DAFTAR TABEL

							Halaman
Tabel			1.1			Penelitian	7
Terdahulu.....							
Tabel	4.1	Nilai Uji Akar Unit dengan Metode ADF pada Tingkat Level.....					39
Tabel	4.1	Nilai Uji Akar Unit dengan Metode ADF.....					40
Tabel		4.2		Hasil		Uji	41
Multikolinearitas.....							
Tabel		4.3		Alternatif		Ordo	44
GARCH.....							
Tabel	4.4	Nilai Estimasi GARCH Log(var) (1,1).....					44
Tabel	4.5	Nilai Estimasi Varian GARCH Log(var) (1,1).....					45

DAFTAR GAMBAR

							Halaman
Gambar	1.1	Trend	Kurs	Rupiah	Tahun		2
2020.....							
Gambar	1.2	Trend	Suku	Bunga	Riil	Tahun	3
2020-2021.....							
Gambar	1.3	Trend	Inflasi	di	Indonesia	tahun	4
2020-2021.....							
Gambar	1.4	Trend	Ekspor	Neto	Indonesia	tahun	5
2020-2021.....							
Gambar	2.1			Kerangka		Berpikir	22
Konseptual.....							
Gambar	4.1	Pergerakan	Nilai	Tukar	Rupiah	tahun	33
2016-2021.....							
Gambar 4.2 Pergerakan Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia tahun 2016-2021.....							36
Gambar	4.3	Pergerakan	Inflasi	di	Indonesia	tahun	37
2016-2021.....							
Gambar	4.4	Pergerakan	Ekspor	Neto	Indonesia	tahun	38
2016-2021.....							

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Data Penelitian	55
Lampiran 2. Hasil Uji Akar Unit Nilai Tukar Rupiah.....	57
Lampiran 3. Hasil Uji Akar Unit Suku Bunga.....	58
Lampiran 4. Hasil Uji Akar Unit Inflasi.....	59
Lampiran 5. Hasil Uji Akar Unit Ekspor Neto	60
Lampiran 6. Hasil Regresi Berganda GARCH (1,1)	61
Lampiran 7. Hasil Regresi Berganda GARCH in Mean.....	62
Lampiran 8. Hasil Regresi Berganda GARCH Log(var).....	63
Lampiran 9. Hasil Regresi Berganda EGARCH (1,1).....	64
Lampiran 10. Hasil Regresi Berganda PARARCH (1,1).....	65
Lampiran 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
Lampiran 12. Hasil Uji Normalitas	67
Lampiran 13. Hasil Uji Autokorelasi	68
Lampiran 14. Hasil Uji Multikolinearitas	69