

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
MOTTO.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iii
ABSTRACT.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR SINGKATAN.....	xiii
DAFTAR SIMBOL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Kegunaan Hasil Penelitian	12
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu.....	12
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	12
1.5 Lokasi dan Jadwal Penelitian	13
1.5.1 Lokasi Penelitian.....	13
1.5.2 Jadwal Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS . 15	
2.1 Tinjauan Pustaka.....	15
2.1.1 Volatilitas Nilai Tukar.....	15
2.1.2 Investasi Asing Langsung	20
2.1.3 Perdagangan Internasional (Ekspor dan Impor).....	23
2.1.4 Suku Bunga	27
2.1.5 Inflasi.....	30
2.1.6 Penelitian Terdahulu	33
2.2 Kerangka Pemikiran	46
2.3 Hipotesis.....	52
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	53

3.1	Objek Penelitian	53
3.2	Metode Penelitian.....	53
3.2.1	Jenis Penelitian.....	53
3.2.2	Operasionalisasi Variabel.....	54
3.2.3	Teknik Pengumpulan Data	56
3.2.3.1	Jenis dan Sumber Data	56
3.2.3.2	Prosedur Pengumpulan Data	57
3.2.4	Model Penelitian	58
3.2.5	Teknik Analisis Data	61
3.2.5.1	Analisis <i>Vector Error Correction Model</i> (VECM)	62
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	70
4.1	Hasil Penelitian	70
4.1.1	Analisis Data	70
1.	Uji <i>Unit Root Test</i> (Uji Stasioner)	71
2.	Uji <i>Lag Optimum</i>	72
3.	Uji Stabilitas VAR.....	73
4.	Uji Kointegrasi Johansen.....	74
5.	Uji Kausalitas Granger	75
6.	Hasil Estimasi VECM.....	76
7.	Analisis <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	79
8.	<i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD)	82
4.2	Pembahasan.....	86
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN.....	99
5.1	Simpulan	99
5.2	Saran.....	100
	DAFTAR PUSTAKA.....	102
	LAMPIRAN.....	106
	BIODATA PENULIS.....	128

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul Tabel	Halaman
Tabel 1.1	Matriks Waktu Penelitian	14
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1	Operasional Variabel	55
Tabel 4.1	Unit Root Test.....	71
Tabel 4.2	<i>Lag</i> Optimum.....	72
Tabel 4.3	Nilai Modulus	74
Tabel 4.4	Uji Kointegrasi Johansen	74
Tabel 4.5	Hubungan Kausalitas	75
Tabel 4.6	Hasil VECM Jangka Panjang.....	76
Tabel 4.7	Hasil VECM Jangka Pendek.....	77
Tabel 4.8	Forecast Error Variance Decomposition.....	82
Tabel 4.9	Hasil Uji Hipotesis	85

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul Gambar	Halaman
Gambar 1. 1	Volatilitas Nilai Tukar Indonesia	3
Gambar 1. 2	Fluktuasi Nilai FDI, Ekspor, Impor di Indonesia sebagai faktor Eksternal	4
Gambar 1. 3	Fluktuasi Nilai Tingkat Suku Bunga dan Inflasi di Indonesia sebagai faktor Moneter 5	
Gambar 2. 1	Kerangka Pemikiran	52
Gambar 3. 1	Model Hubungan antara FDI, Ekspor, Impor, Suku Bunga, Inflasi, dan Volatilitas Nilai Tukar	61
Gambar 3. 2	Proses Pembentukan VAR/VECM.....	63
Gambar 4.1	Unit Circle.....	73
Gambar 4.2	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada Nilai Tukar itu sendiri	79
Gambar 4.3	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada FDI	80
Gambar 4.4	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada Ekspor.....	80
Gambar 4.5	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada Impor	81
Gambar 4.6	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada Suku Bunga	81
Gambar 4.7	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada Inflasi.....	82
Gambar 4.8	Respon Volatilitas Nilai Tukar atas Shock pada Forecast Error Variance Decomposition.....	84

DAFTAR SINGKATAN

Nomor	Singkatan	Istilah
1	FDI	Foreign Direct Investment
2	VECM	Vector Error Correction Model
3	VAR	Vector Autoregression
4	IRF	Impulse Response Function
5	FEVD	Forecast Error Variance Decomposition
6	ECT	Error Correction Term
7	VNT	Volatilitas Nilai Tukar
8	EKS	Ekspor
9	IMP	Impor
10	SB	Suku Bunga
11	INF	Inflasi
12	BI	Bank Indonesia
13	ITF	Inflation Targeting Framework
14	ADF	Augmented Dickey-Fuller

DAFTAR SIMBOL

Nomor	Simbol	Istilah
1	α	Alpha
2	β	Beta
3	ε	<i>Error term</i>
4	Δ	<i>Delta</i>

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul Lampiran	Halaman
Lampiran 1.	Data Penelitian	106
Lampiran 2.	Hasil Pengolahan Data dengan Eviews	107