

## DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....	iv
<i>ABSTRACT</i> .....	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang Masalah.....	1
1.2    Rumusan Masalah .....	9
1.3    Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	10
1.4    Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TELAAH PUSTAKA .....	14
2.1    Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	14
2.1.1    Inflasi.....	14
2.1.1.1 <i>Demand Side Inflation</i> .....	15
2.1.1.2 <i>Inflation Targeting Framework</i> .....	17
2.1.2    Kebijakan Moneter.....	18
2.1.2.1    Kebijakan Moneter Ekspansif .....	19
2.1.2.2    Kebijakan Moneter Kontraktif .....	20
2.1.3    Mekanisme Transmisi Moneter.....	20
2.1.4    Saluran Jumlah Uang Beredar.....	22
2.1.4.1    Teori Kuantitas .....	23
2.1.5    Saluran Suku Bunga.....	25
2.1.5.1    Efek Fisher .....	26

2.1.6	Nilai Tukar .....	28
2.1.6.1	Hukum Satu Harga ( <i>The Law of One Price</i> ) .....	33
2.1.7	Penelitian Terdahulu .....	34
2.2	Kerangka Pemikiran Teori .....	42
2.3	Hipotesis .....	44
BAB III METODE PENELITIAN.....		45
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	45
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	46
3.3	Metode Pengumpulan Data .....	47
3.4	Metode Analisis.....	47
3.4.1	Model Empiris Vector Error Correction Model (VECM).....	50
3.4.2	Prosedur Vector Error Correction Model (VECM) .....	53
3.4.2.1	Uji Stasioneritas .....	53
3.4.2.2	Penentuan <i>Lag</i> Optimal .....	54
3.4.2.3	Uji Stabilitas .....	55
3.4.2.4	Uji Kointegrasi .....	55
3.4.2.5	Uji Kausalitas Granger .....	56
3.4.2.6	<i>Impulse Response Function</i> .....	57
3.4.2.7	Variance Decomposition (VD).....	58
3.4.2.8	Uji Normalitas .....	58
3.4.3	Deteksi Penyimpangan Klasik .....	59
3.4.3.1	Uji Heteroskedastisitas .....	59
3.4.3.2	Uji Autokorelasi .....	60
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		62
4.1	Deskripsi Objek Penelitian .....	62
4.1.1	Perkembangan Laju Inflasi di Indonesia.....	62
4.1.2	Perkembangan Jumlah Uang Beredar di Indonesia .....	63
4.1.3	Perkembangan Suku Bunga di Indonesia.....	65
4.1.4	Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia.....	66
4.2	Analisis Data .....	68
4.2.1	Uji Stasioneritas .....	68

4.2.2	Uji <i>Lag</i> Optimal .....	69
4.2.3	Uji Stabilitas.....	70
4.2.4	Uji Kointegrasi .....	71
4.2.5	Uji Kausalitas Granger .....	73
4.2.6	Vector Error Correction Model (VECM).....	74
4.2.7	Uji <i>Impulse Response Function</i> (IRF).....	77
4.2.8	Uji Variance Decomposition (VD) .....	79
4.2.9	Uji Normalitas .....	80
4.2.10	Deteksi Penyimpangan Klasik .....	81
4.3	Interpretasi Hasil .....	83
4.3.1	Hubungan Antara Inflasi dan Jumlah Uang Beredar (M1) .....	83
4.3.2	Hubungan Antara Inflasi dan Suku Bunga.....	84
4.3.3	Hubungan Antara Inflasi dan Nilai Tukar.....	85
BAB V PENUTUP.....		88
5.1	Kesimpulan.....	88
5.2	Saran .....	90
DAFTAR PUSTAKA .....		91
LAMPIRAN .....		95