

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI .....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
DAFTAR NOTASI.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	12
1.3 Tujuan Penelitian .....	13
1.4 Manfaat Penelitian .....	14
1.5 Sistematika Penulisan .....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	17
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	17
2.1.1 <i>Small Open Economy New Keynesian Model</i> .....	17
2.1.2 Preferensi Kebijakan Moneter Bank Sentral .....	33
2.1.3 Model Aturan Kebijakan Moneter Bank Sentral .....	35
2.1.4 Penelitian Terdahulu .....	43
2.2 Kerangka Pemikiran .....	52
2.3 Hipotesis Penelitian .....	62
BAB III METODE PENELITIAN.....	64
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	64
3.2 Jenis dan Sumber Data .....	66
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	67
3.4 Metode Analisis .....	68
3.4.1 Hodrick-Prescott Filter .....	68
3.4.2 Statistik Deskriptif.....	69
3.4.3 Uji Stasioneritas.....	70
3.4.4 Model ARIMA.....	73
3.4.5 <i>Conditional Heteroscedastic Models</i> .....	76
3.4.6 <i>Generalized Method of Moments</i> .....	80
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	89
4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	89
4.1.1 Gambaran Umum .....	89
4.1.2 Statistik Deskriptif.....	93

4.2	Estimasi Conditional Mean dan Conditional Variance.....	96
4.2.1	Estimasi <i>Conditional Mean</i> dengan ARIMA .....	97
4.2.2	Estimasi <i>Conditional Variance</i> dengan ARCH/GARCH ....	110
4.3	Estimasi GMM .....	119
4.3.1	Uji Stasioneritas.....	120
4.3.2	Uji Validitas Instrumen.....	121
4.3.3	Uji Hipotesis.....	122
4.3.4	Hasil Estimasi GMM.....	127
4.4	Interpretasi Hasil Penelitian.....	129
4.4.1	Model Aturan Kebijakan Moneter Bank Indonesia.....	129
4.4.2	Preferensi Asimetris Kebijakan Bank Indonesia .....	144
BAB V	PENUTUP.....	148
5.1	Kesimpulan.....	148
5.2	Keterbatasan Penelitian .....	150
5.3	Saran .....	150
	DAFTAR PUSTAKA .....	152
	LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	159