

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAKELULUSANUJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	13
1.4 Sistematika Penulisan	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	17
2.1 Landasan Teori.....	17
2.1.1 Nilai Tukar dalam Perekonomian Terbuka.....	17
2.1.2 Pendekatan Pasar Aset dan Portfolio Balance Approach.....	19
2.1.3 Volatilitas Nilai Tukar dalam Perekonomian Terbuka	23
2.1.4 Trade Policy Uncertainty (TPU)	25
2.1.5 Variabel Makroekonomi	30
2.2 Penelitian Terdahulu	39
2.3 Kerangka Pemikiran.....	46
2.4 Hipotesis.....	48
BAB III METODE PENELITIAN.....	49
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	49
3.1.1 Variabel Dependen.....	53

3.1.2 Variabel Independen	53
3.2 Populasi dan Sampel	55
3.3 Jenis dan Sumber Data	56
3.4 Metode Pengumpulan Data	57
3.5 Metode Analisis	57
3.5.1 Estimasi Volatilitas Nilai Tukar dengan Model GARCH.....	59
3.5.2 Uji Stasioneritas	60
3.5.3 Penentuan Lag Optimum.....	61
3.5.4 Estimasi <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL)	62
3.5.5 Uji Kointegrasi	63
3.5.6 Estimasi Koefisien Jangka Panjang	64
3.5.7 Error Correction Model (ECM)	65
3.5.8 Uji Diagnostik Model.....	67
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	69
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	69
4.1.1 Gambaran Umum	69
4.1.2 Analisis Deskriptif	71
4.2 Analisis data	74
4.2.1 Estimasi GARCH.....	74
4.2.2 Uji Stasioneritas	76
4.2.3 Lag Optimum	78
4.2.4 Estimasi ARDL	80
4.2.5 Uji Kointegrasi	82
4.2.6 Estimasi Koefisien Jangka Panjang	83
4.2.7 Estimasi ECM	85
4.2.8 Uji Diagnostik	88
4.2.8.1 Uji Autokorelasi	88
4.2.8.2 Uji Heteroskedastisitas.....	88
4.2.8.3 Uji Normalitas	90
4.2.8.4 Uji Stabilitas Model	91
4.3 Interpretasi Hasil	92
4.3.1 Pengaruh Jangka Pendek Variabel Trade Policy Uncertainty dan Variabel Makroekonomi terhadap Volatilitas Nilai Tukar	92
4.3.2 Pengaruh Jangka Panjang Variabel Trade Policy Uncertainty dan Variabel Makroekonomi terhadap Volatilitas Nilai Tukar	94
4.3.3 Mekanisme Penyesuaian Menuju Keseimbangan Jangka Panjang	96

BAB V PENUTUP.....	98
5.1 Kesimpulan	98
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	100
5.3 Saran.....	101
DAFTAR PUSTAKA	103
LAMPIRAN - LAMPIRAN.....	109

