

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR.....	ii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR TABEL	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	11
1.4. Manfaat Penelitian	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	13
2.1.1. Nilai Tukar	13
2.1.2. <i>Volatilitas</i> Nilai Tukar Rupiah	19
2.1.3. Teori Nilai Tukar.....	25
2.1.4. Teori Dornbusch.....	26
2.2. Variabel Ekonomi Makro.....	26
2.2.1. Inflasi	27
2.2.1.1. Interdependensi Inflasi Terhadap <i>Volatilitas</i> NTR.....	29
2.2.2. Suku Bunga	31
2.2.2.1. Interdependensi Suku Bunga Terhadap <i>Volatilitas</i> NTR	33
2.2.3. Pertumbuhan Ekonomi.....	36
2.2.3.1. Interdependensi PDB Terhadap <i>Volatilitas</i> NTR.....	38
2.2.4. Jumlah Uang Beredar	40
2.2.4.1. Interdependensi JUB Terhadap <i>Volatilitas</i> NTR.....	45
2.2.5. Ekspor Komoditas (non-migas)	48
2.2.5.1. Interdependensi EKNM Terhadap <i>Volatilitas</i> NTR.....	50
2.3. Penelitian Terdahulu	53
2.4. Kerangka Berfikir.....	58
2.5. Hipotesis.....	62
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1. Ruang Lingkup Pembahasan.....	64
3.2. Jenis dan Sumber Data.....	64
3.3. Model Analisis Data.....	64
3.3.1. Model <i>Vector Auto Regression</i>	64
3.3.2. Model <i>Vector Error Correction Model</i>	68
3.4. Tahapan Analisis <i>Vector Auto Regression</i>	70
3.4.1. Uji Stationer Data	71
3.4.2. Uji Penentu Lag Optimal	72
3.4.3. Uji Stabilitas Model VAR.....	72

3.4.4. Uji Kointegrasi Johansen	73
3.4.5. Uji <i>Vector Error Correction Model</i>	74
3.4.6. Uji Impulse Response Function	76
3.4.7. Uji Variance Decomposition.....	78
3.5. Defenisi dan Batasan Operasional	78
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Hasil Penelitian	80
4.1.1. Perkembangan <i>Volatilitas</i> Nilai Tukar Rupiah	80
4.1.2. Perkembangan Variabel Ekonomi Makro	82
4.2. Hasil Pembahasan	92
4.2.1. Uji Stationer Data	92
4.2.2. Uji Penentu Lag Optimal	95
4.2.3. Uji Stabilitas Model VAR.....	96
4.2.4. Uji Kointegrasi Johansen	97
4.2.5. Uji <i>Vector Error Correction Model</i>	99
4.2.6. Uji Impulse Response Function	124
4.2.7. Uji Variance Decomposition.....	147
BAB V PENUTUP	
5.1. Kesimpulan	162
5.2. Saran.....	169
DAFTAR PUSTAKA	172
LAMPIRAN	
SURAT PENGANKATAN DOSEN PEMBIMBING	
SURAT UDNANGA SEMINAR PROPOSAL	
SURAT UNDANGAN SEMINAR HASIL	
SURAT UNDANGAN UJIAN TESIS	
RIWAYAT HIDUP	