

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
1 PENDAHULUAN	1
Latar Belakang	1
Perumusan Masalah	3
Tujuan Penelitian	3
Manfaat Penelitian	3
Ruang Lingkup Penelitian	4
Landasan Teori Nilai Tukar	4
Definisi nilai tukar	7
Teori Permintaan Uang Keynes	8
Peraturan Bank Indonesia (PBI) No. 17/3/PBI/2015	11
Faktor-faktor Yang Mempengaruhi nilai tukar	12
Inflasi	15
Jumlah Uang Beredar	16
Ekspor	17
Suku Bunga (<i>BI Rate</i>)	17
Kajian Penelitian Terdahulu	17
Kerangka Pemikiran	23
Hipotesis	24
3 METODE PENELITIAN	24
Jenis dan Sumber Data	24
Deskripsi Variabel	25
Analisis Statistik Deskriptif	25
Metode VAR-VECM	25
4 HASIL DAN PEMBAHASAN	29
Deskriptif Variabel Penelitian	29
Uji Stasioneritas	34
Uji Kausalitas Granger	35
Penentuan Panjang Lag	37
Uji Kointegrasi	38
Pengujian Stabilitas VECM	39
Interpretasi Hasil Estimasi VECM (<i>Vector Error Correction Model</i>)	39
Pengaruh Rasio Ekspor/Impor Terhadap nilai tukar	42
Pengaruh Inflasi Terhadap nilai tukar	43
Pengaruh Jumlah Uang Beredar (<i>M1</i>) Terhadap nilai tukar	43
Pengaruh Suku Bunga (<i>SBI</i>) Terhadap nilai tukar	44
Pengaruh <i>Dummy</i> Kebijakan Penggunaan Rupiah Terhadap nilai tukar	44
Hasil Analisis IRF (<i>Impulse Respons Function</i>)	45
Hasil <i>Variance Decomposition (FEVD)</i>	52
Implikasi Manajerial	56

DAFTAR ISI (LANJUTAN)

5	SIMPULAN DAN SARAN	59
	Simpulan	59
	Saran	60
	DAFTAR PUSTAKA	61
	LAMPIRAN	65
	RIWAYAT HIDUP	78



DAFTAR TABEL

1	Variabel dependen dan variabel independen	25
2	Deskriptif variabel nilai tukar	30
3	Deskriptif variabel rasio ekspor/impor	31
4	Deskriptif variabel inflasi	32
5	Deskriptif variabel jumlah uang beredar	33
6	Deskriptif variabel suku bunga	34
7	Uji stasioneritas	35
8	Hasil uji kausalitas	36
9	Lag Optimum	38
10	Uji Kointegrasi	38
11	Uji stabilitas VECM	39
12	Persamaan jangka panjang	40
13	Persamaan jangka pendek	40
14	Uji Stasioneritas	66
15	Uji Kausalitas Granger	71
16	Uji Kointegrasi	72
17	Uji Optimum Lag	73
18	Uji Stabilitas VAR	74
19	Model VECM	75

DAFTAR GAMBAR

1	Perkembangan laju nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat dari tahun 2008 – 2019 (dalam rupiah)	1
2	Pendekatan Penentuan Nilai Tukar	5
3	Pendekatan Fundamental Nilai Tukar	7
4	: Permintaan uang untuk motif transaksi	9
5	Permintaan Uang Untuk Motif Spekulasi	10
6	<i>Liquidity Trap</i> Keynes	10
7	Kerangka Pemikiran	24
8	Langkah-langkah analisis VAR/VECM	26
9	Pergerakan data nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika	30
10	Pergerakan data rasio ekspor/impor	31
11	Pergerakan data inflasi	32
12	Pergerakan data jumlah uang beredar	33
13	Pergerakan data suku bunga	34
14	Respon nilai tukar akibat variabel lain yang diberi <i>guncangan</i>	45
15	Respon EXIM akibat variabel lain yang diberi <i>guncangan</i>	47
16	Respon inflasi akibat variabel lain yang diberi <i>guncangan</i>	48
17	Respon uang beredar (M1) akibat variabel lain yang di <i>impuls</i>	49
18	Respon SBI akibat variabel lain yang di <i>impuls</i>	51
19	Dekomposisi varians nilai tukar	52

DAFTAR GAMBAR (LANJUTAN)

20	Dekomposisi varians EXIM	53
21	Dekomposisi varians INFLASI	54
22	Dekomposisi varians uang beredar (M1)	55
23	Dekomposisi varians SBI	56

