

Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengesahan.....	ii
Pernyataan Keaslian Karya Tulis.....	iii
Kata Pengantar.....	iv
Daftar Isi.....	vi
Daftar Tabel.....	ix
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Lampiran.....	xii
Intisari.....	xiii
<i>Abstract</i>	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	5
1.4 Tujuan Penelitian.....	6
1.5 Motivasi Penelitian.....	6
1.6 Manfaat Penelitian.....	7
1.7 Kontribusi Penelitian.....	7
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	8
1.9 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Perdagangan Internasional.....	11
2.1.1.1 Teori Keunggulan Absolut.....	11
2.1.1.2 Teori Keunggulan Komparatif.....	13
2.1.1.3 Teori Heckscher-Ohlin.....	14
2.1.2 Teori Nilai Tukar.....	16
2.1.3 Hubungan Nilai Tukar dengan Tingkat Ekspor.....	21
2.1.4 Hubungan Volatilitas Nilai Tukar dengan Tingkat Ekspor.....	23
2.2 Sejarah Sistem Nilai Tukar Indonesia.....	28
2.3 Tinjauan Pustaka.....	30
2.4 Hipotesis Penelitian.....	41

BAB III METODE PENELITIAN	43
3.1 Desain Penelitian	43
3.2 Definisi Operasional Variabel	46
3.3 Populasi dan Sampel	57
3.4 Instrumen Penelitian	57
3.5 Teknik Pengumpulan Data	57
3.6 Teknik Analisis Data	58
3.6.1 Pemodelan Volatilitas Nilai Tukar	58
3.6.1.1 Estimasi Model ARMA untuk Nilai Tukar	59
3.6.1.1.1 Pemilihan Model ARMA	59
3.6.1.1.2 Uji Heteroskedastisitas	60
3.6.1.2 Estimasi Model GARCH	61
3.6.1.2.1 <i>In-Sample Test</i>	64
3.6.1.2.2 <i>Out-Of-Sample Test</i>	65
3.6.2 Model ARDL-ECM	66
3.6.2.1 Model Penelitian	66
3.6.2.1 Uji Pra-Estimasi	71
3.6.2.1.1 Uji <i>Seasonality</i>	71
3.6.2.1.2 Uji Stasioneritas atau <i>Unit Root Test</i>	72
3.6.2.1.3 Uji <i>Unit Root with Structural Breaks</i>	74
3.6.2.1.4 Uji Lag Optimum	75
3.6.2.1.5 Uji Kointegrasi <i>ARDL Bound Test</i>	76
3.6.2.2 Uji Diagnostik Pasca-Estimasi	77
3.6.2.2.1 Uji <i>Serial Correlation (Breusch-Godfrey Test)</i>	77
3.6.2.2.2 Uji Heteroskedastisitas (<i>Breusch-Pagan-Godfrey Test</i>)	78
3.6.2.2.3 Uji Normalitas (<i>Jarque-Bera Histogram Test</i>)	78
3.6.2.3 Uji Stabilitas Pasca-Estimasi	79
3.6.2.3.1 Uji <i>Ramsey RESET</i>	79
3.6.2.3.2 Uji <i>CUSUM</i> dan <i>CUSUM Square (CUSUMQ)</i>	80
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	82
4.1 Deskripsi Statistik	82
4.2 Hasil Analisis Data	85
4.2.1 Hasil Pemodelan Volatilitas Nilai Tukar	85
4.2.1.1 Hasil Estimasi Model ARMA	85
4.2.1.2 Uji Heteroskedastisitas (<i>ARCH-LM Test</i>)	88
4.2.1.3 Hasil Estimasi Model GARCH	89
4.2.2 Hasil Estimasi Pengaruh Jangka Pendek dan Jangka Panjang	93
4.2.2.1 Hasil Uji <i>Seasonality</i>	93
4.2.2.2 Hasil Uji <i>Unit Root</i>	93
4.2.2.3 Hasil Uji Kointegrasi <i>Bound Test</i>	101
4.2.2.4 Hasil Estimasi ARDL-ECM	102
4.3 Pembahasan	108
4.3.1 Jangka Panjang	108
4.3.2 Jangka Pendek	111
BAB V KESIMPULAN	122
5.1 Simpulan	122



5.2 Keterbatasan	124
5.3 Implikasi.....	127
Daftar Pustaka.....	129
Lampiran.....	136