

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN (F1).....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN (F2).....	iii
HALAMAN PERNYATAAN (F3).....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
DAFTAR SINGKATAN.....	xii
INTISARI.....	xiv
<i>ABSTRACT</i> .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Pertanyaan Penelitian.....	14
1.4 Tujuan Penelitian.....	14
1.5 Manfaat Penelitian.....	15
1.6 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	16
1.7 Sistematika Penulisan.....	17
<b>BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	19
2.1 Landasan Teori.....	19
2.1.1 Definisi nilai tukar.....	19
2.1.2 Jenis-jenis nilai tukar/ kurs.....	19
2.1.3 Sistem nilai tukar paskasistem <i>Bretton Woods</i> .....	20
2.1.4 Volatilitas imbal balik ( <i>return</i> ) nilai tukar.....	21
2.1.5 Estimasi volatilitas lewat model keluarga ARCH.....	28
2.1.6 Peramalan volatilitas imbal balik nilai tukar.....	35
2.2 Tinjauan Pustaka.....	37

<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	56
3.1 Desain Penelitian.....	56
3.2 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	56
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	58
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	61
3.5 Langkah Pemodelan Keluarga ARCH.....	62
3.6 Teknik Estimasi.....	69
3.7 Pengujian Diagnostik Paska-Estimasi.....	71
3.8 Kriteria Evaluasi Kinerja Peramalan Model Keluarga ARCH.....	73
3.9 Peramalan Volatilitas lewat Model Keluarga ARCH Terpilih.....	74
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b> .....	75
4.1 Deskriptif Statistik.....	75
4.2 Pengujian Stasioneritas.....	81
4.3 Perumusan Model <i>Mean Equation</i> .....	83
4.4 Pengujian Keberadaan Efek ARCH.....	85
4.5 Hasil Estimasi Model Keluarga ARCH.....	86
4.5.1 Hasil estimasi model ARCH.....	86
4.5.2 Hasil estimasi model GARCH.....	88
4.5.3 Hasil estimasi model keluarga ARCH asimetrik.....	93
4.5.4 Hasil estimasi IGARCH.....	103
4.6 Pengujian Diagnostik Paska-Estimasi.....	105
4.7 Evaluasi Model Peramalan Terbaik.....	110
4.8 Peramalan Volatilitas (Imbal Balik) Nilai Tukar.....	118
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	123
5.1 Kesimpulan.....	123
5.2 Saran.....	124
5.2.1 Implikasi Kebijakan.....	124
5.2.2 Keterbatasan dan Rekomendasi Penelitian Selanjutnya.....	127
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	129
<b>LAMPIRAN</b>	