

Daftar Isi

Halaman Judul.....	i
Kata Pengantar	ii
Daftar Isi.....	iv
Daftar Tabel	vi
Daftar Gambar.....	vii
Daftar Lampiran	viii
Intisari	ix
Abstract	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Motivasi Penelitian.....	5
1.6 Manfaat Penelitian.....	5
1.7 Kontribusi Penelitian	6
1.8 Ruang Lingkup dan Batasan Penelitian.....	6
1.9 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II LANDASAN TEORI DAN TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori	8
2.1.1 Model Dasar Exchange Rate Overshooting Dornbusch	8
2.1.2 Kebijakan Moneter dalam Rezim Penargetan Inflasi	13
2.1.3 Model Exchange Rate Overshooting pendekatan Penargetan Inflasi.....	15
2.1.4 Tinjauan Kontradiksi	18
2.2 Tinjauan Empiris dan Hipotesis	20
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1 Desain Penelitian	25

3.2 Definisi Operasional Variabel	26
3.2.1 Produk Domestik Bruto (PDB) Riil.....	27
3.2.2 Tingkat Harga	28
3.2.3 Tingkat Suku Bunga	28
3.2.4 Jumlah Uang Beredar	29
3.2.5 Nilai Tukar (Exchange Rate)—Nominal	29
3.2.6 Harga Minyak (Brent).....	30
3.3 Teknik Pengumpulan Data	31
3.4 Teknik Analisis Data	32
3.4.1 Uji Unit Root	33
3.4.2 Uji Lag Length Criteria	34
3.4.3 Estimasi Structural Vector Autoregression (SVAR)	35
3.4.4 Impulse Response Function (IRF)	36
3.4.5 Forecast Error Variance Decomposition (FEVD)	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1 Deskripsi Data	38
4.2 Hasil Penelitian.....	40
4.2.1 Uji Unit Root	40
4.2.2 Uji Lag Length Criteria	42
4.2.3 Estimasi SVAR.....	43
4.2.3 Hasil Impulse Response Function (IRF).....	44
4.2.4 Hasil Forecast Error Variance Decomposition (FEVD).....	48
4.3 Pembahasan	50
BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN IMPLIKASI	55
5.1 Kesimpulan.....	55
5.2 Keterbatasan	55
5.3 Implikasi	56
DAFTAR PUSTAKA	57
LAMPIRAN	62

Daftar Tabel

Tabel 3.1 Deskripsi Variabel	31
Tabel 4.1 Deskripsi Data.....	38
Tabel 4.2 Hasil Uji Unit Root	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Lag Length Criteria	42
Tabel 4.4 Hasil FEVD Variabel Nilai Tukar (dalam persentase)	49

Daftar Gambar

Gambar 1.1 Tren Nilai Tukar Rupiah 2014—2020	2
Gambar 1.2 Kondisi Makroekonomi Indonesia, Januari 2018—December 2019	3
Gambar 2.1 Keseimbangan IRP dan MME.....	10
Gambar 2.2 Pengaruh Kebijakan Moneter Ekspansif Model Konvensional	11
Gambar 2.3 Pengaruh Kebijakan Moneter Ekspansif Model Konvensional	13
Gambar 2.4 Kurva IS-LM dengan pendekatan MP	14
Gambar 2.5 Pengaruh Kebijakan Moneter Ekspansif pada Rezim Penargetan Inflasi	16
Gambar 3.1 Transmisi Kejutan Kebijakan Moneter terhadap Tingkat Kurs	25
Gambar 4.1 Grafik Variabel.....	39
Gambar 4.2 Hasil IRF Kejutan pada R	45
Gambar 4.3 Hasil IRF Kejutan pada R (<i>first differenced</i> pada Y dan P).....	47
Gambar 4.4 Hasil FEVD Variabel Nilai Tukar (dalam persentase).....	49

Daftar Lampiran

1. Deskripsi Data Eksogen	62
2. Hasil Uji <i>Unit Root</i> Data Eksogen	62
3. Hasil Estimasi SVAR	62
3.1 Hasil Estimasi SVAR Skema 1 (First Differenced Y dan P)	62
3.2 Hasil Estimasi SVAR Skema 2 (Y dan P tingkat level dengan komponen Trend)	64
4. Hasil Uji IRF	65
4.1 Hasil Uji IRF Skema 1 (<i>First Differenced</i> Y dan P)	65
4.2 Hasil Uji IRF Skema 2 (Y dan P tingkat level dengan komponen Trend).....	66
5. Hasil Uji FEVD.....	66
5.1 Hasil Uji FEVD Pada Variabel Nilai Tukar Skema 1 (First Differenced Y dan P)	66
5.2 Hasil Uji FEVD Pada Variabel Nilai Tukar Skema 2 (Y dan P tingkat level dengan komponen Trend).....	67