

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
INTISARI	xi
ABSTRACT	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	9
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.5 Lingkup Penelitian	11
BAB II LANDASAN TEORI	13
2.1 Risiko Lembaga Keuangan Perbankan	13
a) Risiko Tingkat Suku Bunga	14
b) Risiko Likuiditas	14
c) Risiko Nilai Tukar	15
d) Risiko Pasar	15
e) Risiko Kebangkrutan	16
2.2 Hedging	16
2.3 Nilai Tukar	17
2.4 Tingkat Suku Bunga	18
2.5 Likuiditas	20
2.6 Capital Asset Pricing Model (CAPM)	22
2.7 Beta Foreign Market	23

2.8 Penelitian Terdahulu.....	24
2.9 Pengembangan Hipotesis.....	27
a) Pengaruh Nilai Tukar terhadap Nilai <i>Hedging</i>	27
b) Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Nilai <i>Hedging</i>	28
c) Pengaruh Likuiditas terhadap Nilai <i>Hedging</i>	29
d) Pengaruh Beta <i>Foreign Market</i> terhadap Nilai <i>Hedging</i>	31
BAB III METODE PENELITIAN.....	33
3.1 Objek Penelitian.....	33
3.2 Metode Pengumpulan Data.....	34
3.3 Definisi Operasional Variabel	35
3.4 Operasionalisasi Variabel.....	37
3.5 Metode Analisis Data.....	38
1. Analisis Deskriptif	39
2. Analisis Regresi Linear Berganda.....	39
a. Uji Parsial Regresi Linear Berganda (t-Test).....	40
b. Uji Koefisien Determinasi (R Square).....	41
c. Uji Multikolinearitas	41
d. Uji Normalitas	41
e. Uji Heteroskedastisitas	42
f. Uji Autokorelasi.....	42
BAB IV PEMBAHASAN	44
4.1 Sampel Objek Penelitian	44
4.2 Hasil Pengujian Kualitas Data.....	44
1. Analisis Statistik Deskriptif	44
a. Nilai Tukar	45
b. Tingkat Suku Bunga	46
c. <i>Loan to Deposit Ratio</i>	46
d. Beta <i>Foreign Market</i>	47
e. <i>Hedging</i>	47
2. Analisis Regresi Linear Berganda.....	48

a. Uji Parsial (t-Test).....	48
b. Uji Multikolinearitas	51
c. Uji Normalitas	52
d. Uji Heteroskedastisitas	53
e. Uji Autokorelasi.....	54
f. Uji Koefisien Determinasi (R Square).....	55
4.3 Pembahasan Variabel.....	56
1. Pengaruh nilai tukar terhadap nilai <i>hedging</i>	56
2. Pengaruh tingkat suku bunga terhadap nilai <i>hedging</i>	57
3. Pengaruh likuiditas terhadap nilai <i>hedging</i>	58
4. Pengaruh beta <i>foreign market</i> terhadap nilai <i>hedging</i>	59
BAB V PENUTUP	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Keterbatasan.....	62
5.3 Saran.....	63
Daftar Pustaka.....	64
LAMPIRAN	67

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	24
Tabel 3. 1 Operasional Variabel	38
Tabel 4. 1 Hasil Olah Data Statistik Deskriptif	45
Tabel 4. 2 Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
Tabel 4. 3 Hasil Regresi Uji-t	49
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	51
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas	52
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heterokedastisitas	53
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4. 8 Hasil Koefisien Determinasi	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Data Inflasi Indonesia 2015 – 2020.....	2
Gambar 1. 2 Kurs Transaksi Rupiah - USD 2015- 2019.....	5
Gambar 1. 3 Loan to Deposit Ratio berdasarkan Valuta Asing	6
Gambar 2. 1 Framework Penelitian.....	32

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Objek Penelitian	67
Lampiran 2 Perolehan Sampel.....	68
Lampiran 3 Hasil Statistik Deskriptif	72
Lampiran 4 Hasil Regresi Linear Berganda	73
Lampiran 5 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	75