

DAFTAR ISI

Lembar Pengesahan..... ii

Pernyataan Orisinalitas Skripsi.....iii

Declaration iv

Kata Pengantar v

Abstrak vi

Abstract vii

Daftar Isi..... viii

Daftar Tabel x

Daftar Gambar..... xi

Daftar Lampiran xii

BAB 1 PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Kesenjangan Penelitian 7

1.3 Tujuan Penelitian 7

1.4 Sistematika Penulisan Skripsi 7

BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Landasan Teori..... 9

2.1.1 Teori Nilai Tukar..... 9

2.1.2 Krisis Kesehatan dan Resiko Sistemik 11

2.1.3 Pengertian dan Perkembangan Penyebaran Covid-19..... 12

2.1.4 Keterkaitan COVID-19 dan Volatilitas Nilai Tukar 14

2.1.5 Keterkaitan Harga Saham Nasional dan Volatilitas Nilai Tukar 15

2.1.6 Keterkaitan Harga Minyak Dunia dan Volatilitas Nilai Tukar..... 16

2.2 Penelitian Terdahulu 17

2.3 Hipotesis..... 20

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Pendekatan Penelitian 21

3.2 Model Empiris	21
3.2.1 Model ARCH/GARCH.....	21
3.2.2 Model Autoregressive Distributed Lag (ARDL)	22
3.3 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	23
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	24
3.5 Teknik Analisis.....	25
3.5.1 Metode ARCH/GARCH.....	25
3.5.2 Metode Autoregressive Distributed Lag (ARDL).....	28
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum	31
4.1.1 Pergerakan Nilai Tukar Rupiah Terhadap US Dollar	31
4.1.2 Pergerakan Harga Saham Nasional Indonesia	32
4.1.3 Perkembangan Kasus COVID-19 di Indonesia	33
4.1.4 Pergerakan Harga Minyak Dunia.....	34
4.1.5 Statistik Deskriptif variabel	35
4.2 Hasil Analisis Model	36
4.2.1 Hasil Volatilitas Nilai Tukar dengan Metode ARCH/GARCH.....	36
4.2.2 Hasil Estimasi Model ARDL.....	39
4.3 Pembuktian Hipotesis	45
4.4 Pembahasan.....	45
4.4.1 Analisis Volatilitas Nilai Tukar IDR/USD	45
4.4.2 Pengaruh Harga Saham Nasional Terhadap Volatilitas Nilai Tukar IDR/USD	47
4.4.3 Pengaruh COVID-19 Terhadap Volatilitas Nilai Tukar IDR/USD	48
4.4.4 Pengaruh Harga Minyak Dunia Terhadap Volatilitas Nilai Tukar IDR/USD	50
4.5 Upaya Pemerintah Menanggulangi COVID-19	51
 BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Rekomendasi Kebijakan	53
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	54
5.4 Arah Penelitian Selanjutnya	54

Daftar Pustaka

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Nilai Tukar	10
Tabel 2.1 10 Negara Dengan Kasus COVID-19 Terbanyak	13
Tabel 2.2 Total Kasus COVID-19 di ASEAN.....	14
Tabel 3.1 Jenis dan Sumber Data.....	24
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel.....	36
Tabel 4.2 Uji Stasioneritas Nilai Tukar	36
Tabel 4.3 Pemilihan Model ARIMA	37
Tabel 4.4 Pemilihan Model ARCH/GARCH	39
Tabel 4.5 Uji Stasioneritas Seluruh Variabel	40
Tabel 4.6 Hasil Uji Kointegrasi	40
Tabel 4.7 Hasil Uji Serial Korelasi	41
Tabel 4.8 Hasil Estimasi Jangka Pendek.....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Total Kasus COVID-19 di Dunia (2 Maret 2020 – 19 April 2020)	1
Gambar 1.2 Total Kasus COVID-19 di Indonesia (2 Maret 2020 – 19 April 2020).....	2
Gambar 1.3 Indeks Pasar Saham ASEAN Selama Pandemi COVID-19	4
Gambar 1.4 Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar AS 2016 - 2020	5
Gambar 4.1 Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar AS Selama Pandemi COVID-19	31
Gambar 4.2 Harga Saham Nasional Selama Pandemi COVID-19	32
Gambar 4.3 Perkembangan Kasus COVID-19 di Indonesia	34
Gambar 4.4 Pergerakan Harga Minyak Dunia Selama Pandemi COVID-19	35
Gambar 4.5 Plot Uji CUSUM	42
Gambar 4.6 Plot Uji CUSUM-Square	42
Gambar 4.7 Volatilitas Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar AS COVID-19.....	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Uji ARIMA

Lampiran 2. Uji ARCH/GARCH

Lampiran 3. Uji Kointegrasi

Lampiran 4. Uji Lag Optimum

Lampiran 5. Uji ARDL