

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan.....	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Nilai Tukar	10
2.1.1.1 Pendekatan Perdagangan atau Pendekatan Elastisitas	13
2.1.1.2 Paritas Daya Beli.....	14
2.1.1.3 Pendekatan Moneter.....	15
2.1.1.4 Pendekatan Keseimbangan Portofolio	16
2.1.2 Model Mundell Fleming	17
2.1.2.1 Derivasi Kurva IS.....	20
2.1.2.2 Derivasi Kurva LM	21
2.1.2.3 Keseimbangan Pasar Barang dan Pasar Uang.....	21
2.1.2.4 Dampak Kebijakan Fiskal pada Sistem Kurs Mengambang.....	22
2.1.2.5 Dampak Kebijakan Moneter pada Sistem Kurs Mengambang	24

2.1.2.6 Derivasi Kurva Permintaan Agregat	26
2.1.2.7 Ekuilibrium Jangka Pendek dan Jangka Panjang dalam Perekonomian Terbuka Kecil.....	28
2.1.3 <i>Terms Of Trade</i>	29
2.1.4 <i>Government Expenditure</i>	30
2.1.4.1 <i>Crowding-out effect</i>	32
2.1.5 <i>Net Foreign Asset</i>	33
2.2 Penelitian Sebelumnya	34
2.3 Hipotesis dan Model Analisis	37
2.3.1 Hipotesis	37
2.3.2 Model Analisis	37
2.4 Kerangka Berfikir	38
BAB 3 METODE PENELITIAN	40
3.1 Pendekatan Penelitian	40
3.2 Identifikasi Variabel	40
3.3 Definisi operasional	41
3.4 Jenis dan Sumber data	43
3.5 Prosedur pengumpulan data	43
3.6 Teknik Analisis	44
3.6.1 <i>Vector Error Correction Model (VECM)</i>	44
3.6.1.1 Uji Stasioner.....	45
3.6.1.2 Penentuan <i>Lag Optimum</i>	46
3.6.1.3 Uji Kointegrasi	47
3.6.1.4 <i>Impulse Response Function (IRF)</i>	49
3.6.1.5 Determinan Matriks Dekomposisi Cholesky.....	50
3.6.1.6 <i>Variance Decomposition</i>	52
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	54
4.1.1 Perkembangan ekonomi dunia.....	54
4.1.2 Perkembangan <i>Terms of trade</i> Indonesia	57
4.1.3 Perkembangan <i>Government expenditure</i> Indonesia	59

4.1.4 Perkembangan <i>Net Foreign Asset</i> Indonesia	60
4.1.5 Perkembangan Volatilitas nilai tukar rupiah Indonesia	63
4.3 Analisis Model	65
4.3.1 Uji Stasioneritas Data.....	65
4.3.2 Penentuan <i>Lag Optimum</i>	67
4.3.3 Uji Kointegrasi	68
4.3.4 <i>Impulse Response Function</i>	71
4.3.5 <i>Variance Decomposition</i>	76
4.3.6 Pembuktian Hipotesis.....	77
4.4 Pembahasan.....	79
4.4.1 Pengaruh <i>Trade Openness</i> Terhadap Volitilitas Nilai Tukar Riil.....	79
4.4.2 Pengaruh <i>Terms of trade</i> Terhadap Volitilitas Nilai Tukar Riil	80
4.4.3 Pengaruh <i>Government Expenditure</i> Terhadap Volitilitas Nilai Tukar Riil.....	81
4.4.4 Pengaruh <i>Net Foreign Asset</i> Terhadap Volitilitas Nilai Tukar Riil	82
4.5 Keterbatasan Studi	83
BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN	84
5.1 Kesimpulan	84
5.2 Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	90

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Model Mundell Fleming : Ringkasan Dampak Kebijakan	26
Tabel 4.1 Hasil Uji Stasioneritas ADF Pada Tingkat <i>Level</i>	66
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas ADF Pada Tingkat <i>First Difference</i>	67
Tabel 4.3 Hasil Pengujian <i>Lag Optimum</i>	68
Tabel 4.4 Hasil Uji Kointegrasi (Nilai <i>Trace Statistic</i>)	69
Tabel 4.5 Hasil Uji Kointegrasi (Nilai <i>Max-Eigen Statistic</i>)	69
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Persamaan Kointegrasi Jangka Panjang	69
Tabel 4.7 Hasil Estimasi VECM Jangka Pendek	70
Tabel 4.8 Hasil Estimasi <i>Variance Decomposition</i>	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Indonesia	5
Gambar 2.1 Derivasi Kurva IS.....	20
Gambar 2.2 Derivasi Kurva LM	21
Gambar 2.3 Keseimbangan Kurva IS-LM	22
Gambar 2.4 Kebijakan Fiskal Ekspansif.....	23
Gambar 2.5 Kebijakan Moneter Ekspansif.....	24
Gambar 2.6 Derivasi Kurva Permintaan Agregat	27
Gambar 2.7 Ekuilibrium Jangka Pendek dan Jangka Panjang.....	28
Gambar 2.8 Kerangka Berfikir.....	39
Gambar 4.1 Perkembangan Perdagangan Internasional Indonesia	55
Gambar 4.2 Perkembangan <i>Terms Of Trade</i> Indonesia	58
Gambar 4.3 Perkembangan <i>Government Expenditure</i> Indonesia	60
Gambar 4.4 Perkembangan <i>Net Foreign Asset</i> Indonesia.....	62
Gambar 4.5 Perkembangan <i>Real Exchange Rate</i> Indonesia	65
Gambar 4.6 <i>Impluse Respon</i> Volatilitas Nilai Tukar Riil Terhadap <i>Trade Openness</i>	72
Gambar 4.7 <i>Impluse Respon</i> Volatilitas Nilai Tukar Riil Terhadap <i>Terms Of Trade</i> <i>Trade</i>	73
Gambar 4.8 <i>Impluse Respon</i> Volatilitas Nilai Tukar Riil Terhadap <i>Government Expenditure</i> <i>Expenditure</i>	74
Gambar 4.9 <i>Impluse Respon</i> Volatilitas Nilai Tukar Riil Terhadap <i>Net Foreign Asset</i> <i>Asset</i>	75

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Regresi.....	90
Lampiran 2: Hasil Uji Stasioneritas Tingkat Level.....	91
Lampiran 3: Hasil Uji Stasioneritas Tingkat <i>First Difference</i>	93
Lampiran 4: <i>Lag</i> Optimal.....	94
Lampiran 5: Hasil Uji Kointegrasi.....	95
Lampiran 6: Hasil Estimasi VECM.....	97
Lampiran 7: <i>Impluse respon function</i> (IRF).....	99
Lampiran 8: <i>Variance decomposition</i>	99