

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
ABSTRACT.....	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II TELAAH PUSTAKA	15
2.1 Landasan Teori	15
2.1.1 Kebijakan <i>Quantitative Easing (QE)</i>	15
2.1.2 Kebijakan <i>Quantitative Easing</i> Amerika Serikat Periode <i>GFC</i>	17
2.1.3 Transmisi Kebijakan <i>Quantitative Easing</i>	21
2.1.4 Teori Aliran Modal	28
2.1.5 Teori <i>Interest Rate Parity</i>	30
2.1.6 Teori <i>International Fisher Effect</i>	34
2.1.7 Konsep <i>Spillover Effect</i> dan <i>Contagion</i>	38
2.1.8 <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i>	40
2.1.9 Teori Cadangan Devisa.....	42
2.1.10 Teori <i>Real Effective Exchange Rate (REER)</i>	46

2.1.11 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	51
2.2 Penelitian Terdahulu.....	54
2.3 Kerangka Pemikiran dan Model Teoritis	66
2.3.1 Kerangka Pemikiran.....	66
2.3.2 Model Teoritis: Pengaruh Interaksi antara <i>Capital Flow</i> dengan FDI dan <i>Composite Stock Price Index/IHSG</i>	68
2.4 Hipotesis	74
BAB II METODE PENELITIAN.....	75
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	75
3.2 Jenis dan Sumber Data	76
3.3 Metode Pengumpulan Data	77
3.4 Metode Analisis Data	78
3.4.1 Uji Stasioneritas Data.....	79
3.4.2 Penentuan Panjang Lag.....	80
3.4.3 Uji Kointegrasi.....	81
3.4.4 Estimasi Panel VAR / Panel VECM.....	82
3.4.5 Uji <i>Granger Causality Test</i>	86
3.4.6 <i>Impulse Response Function (IRF)</i>	86
3.4.7 <i>Variance Decompositions (VD)</i>	87
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	89
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	89
4.1.1 <i>Quantitative Easing</i>	90
4.1.2 <i>Foreign Direct Investment (FDI)</i>	92
4.1.3 Cadangan Devisa.....	94
4.1.4 <i>Real Effective Exchange Rate (REER)</i>	96
4.1.5 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	98
4.2 Analisis Data	100
4.2.1 Uji Stasioner	100
4.2.2 Uji Panjang Lag Optimal	102
4.2.3 Uji Kointegrasi.....	103
4.2.4 Uji Stabilitas Model	105
4.2.5 Uji Kausalitas Granger.....	106

4.2.6 Uji <i>Panel Vector Error Correction Model (P-VECM)</i>	110
4.2.7 Hasil Analisis <i>Impulse Response Function (IRF)</i>	115
4.2.8 Hasil Analisis <i>Variance Decomposition (VD)</i>	119
4.3 Pembahasan	124
4.3.1 Pengaruh <i>Foreign Direct Investment</i> Terhadap <i>Quantitative Easing</i>	125
4.3.2 Pengaruh Cadangan Devisa Terhadap <i>Quantitative Easing</i>	126
4.3.3 Pengaruh <i>Real Effective Exchange Rate</i> Terhadap <i>Quantitative Easing</i> ..	127
4.3.4 Pengaruh IHSG Terhadap <i>Quantitative Easing</i>	128
BAB V PENUTUP	129
5.1 Kesimpulan	129
5.2 Keterbatasan Penelitian	130
5.3 Saran	131
DAFTAR PUSTAKA	133
DAFTAR LAMPIRAN	139

