

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Volatilitas Kurs Tengah <i>Dollar</i> Amerika Serikat terhadap Rupiah dari Tahun 2001-2016.....	6
Gambar 1.2.	Volatilitas Risiko Kurs Tengah <i>Dollar</i> Amerika Serikat terhadap Rupiah Tahun 2001-2016 .....	10
Gambar 2.1.	Sistem VaR.....	26
Gambar 2.2.	Kerangka Pemikiran Penelitian Manamba Epaphra.....	40
Gambar 2.3.	Kerangka Pemikiran Penelitian Anne-Marie Gulde-Wolf .....	40
Gambar 2.4.	Kerangka Pemikiran Penelitian .....	41
Gambar 4.1.	Uji Stasioneritas Data Tahun 2005.....	60
Gambar 4.2.	Uji Stasioneritas dengan 1st Difference Data Tahun 2005 .....	61
Gambar 4.3.	Korelogram Least Square Tahun 2005.....	62
Gambar 4.4.	Pengujian Efek Heteroskedastisitas Tahun 2005 .....	64
Gambar 4.5.	Korelogram Penentuan Ordo Tahun 2005.....	65
Gambar 4.6.	Model GARCH (2,2) Data Kurs Tengah <i>Dollar</i> Amerika Serikat terhadap Rupiah Tahun 2005 .....	66
Gambar 4.7.	Uji Stasioneritas Data Tahun 2008.....	75
Gambar 4.8.	Uji Stasioneritas dengan 1st Difference Data Tahun 2008 .....	76
Gambar 4.9.	Korelogram Least Square Tahun 2008.....	77
Gambar 4.10.	Pengujian Efek Heteroskedastisitas Tahun 2008 .....	79
Gambar 4.11.	Korelogram Penentuan Ordo Tahun 2008.....	80
Gambar 4.12.	Model GARCH (2,2) Data Kurs Tengah <i>Dollar</i> Amerika Serikat terhadap Rupiah Tahun 2008.....	81
Gambar 4.13.	Uji Stasioneritas Data Tahun 2010.....	91
Gambar 4.14.	Uji Stasioneritas dengan 1st Difference Data Tahun 2010 .....	92
Gambar 4.15.	Korelogram Least Square Tahun 2010 .....	93
Gambar 4.16.	Pengujian Efek Heteroskedastisitas Tahun 2010 .....	94
Gambar 4.17.	Korelogram Penentuan Ordo Tahun 2010 .....	95
Gambar 4.18.	Model GARCH (2,1) Data Kurs Tengah <i>Dollar</i> Amerika Serikat terhadap Rupiah Tahun 2010.....	96