

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERUBAHAN NILAI TUKAR MATA UANG ASING
PERIODE 2005 - 2009**

SKRIPSI

**N a m a : Aries Muryanto
N I M : 43106110140**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2011**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PERUBAHAN NILAI TUKAR MATA UANG ASING
PERIODE 2005 - 2009**

SKRIPSI
Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen - Strata 1

N a m a : Aries Muryanto
N I M : 43106110140



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2011

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Aries Muryanto
NIM : 43106110140
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi
Perubahan Nilai Mata Uang Asing Periode 2005-
2009
Tanggal Lulus Ujian : 18 Agustus 2011

Disahkan Oleh :
Pembimbing Skripsi

(Hesti Maheswari Supandi S.E. M.Si)

Tanggal :

Dekan,

Ketua Program Studi Manajemen – S1

(DR Enny Ariyanto, M.Si)

(Arief Bowo Prayoga Kasmu, S.E. MM.)

Tanggal :

Tanggal :

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Aries Muryanto

NIM : 43106110140

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Juli 2011

(Aries Muryanto)

NIM 43106110140

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan, berkat rahmatnya sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Perubahan Nilai Mata Uang Asing Periode 2005-2009”. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan dapat selesai jika tanpa bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu dalam hal ini penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak DR Arisetyanto Nugroho selaku rektor Universitas Mercu Buana.
2. Bapak DR Enny Ariyanto, M.Si selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Arief Bowo Prayoga Kasmu, S.E. MM. selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Hesti Maheswari Supandi S.E. M.Si selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu untuk membimbing dan memberikan berbagai informasi yang berguna bagi penulis selama menyusun skripsi ini.
5. Staf pengajar dan karyawan Universitas Mercu Buana yang telah membantu penulis selama menjadi mahasiswa.
6. Istri dan anak-anak tercinta yang telah memberikan motivasi dan dukungan kepada penulis selama menyusun skripsi ini.

7. Teman-teman Kelas Karyawan Universitas Mercu Buana Jurusan Manajemen yang telah memberikan banyak dukungan.

Dengan segala upaya dan kemampuan penulis dalam mengumpulkan data dan informasi yang dibutuhkan dalam menyusun skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Untuk itu, dengan kerendahan hati penulis minta maaf atas segala kesalahan dalam skripsi ini. Saran dan kritik yang membangun untuk skripsi ini selalu penulis harapkan.

Jakarta, Juli 2011

Aries Muryanto

NIM 43106110140

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
ABSTRAK	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pembatasan Masalah	3
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	4
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Manajemen Keuangan.....	5
2.2 Pengertian Nilai Tukar Mata Uang.....	6
2.3 Macam-Macam Sistem Penetapan Kurs Valas.....	8
2.4 Fungsi Pasar Valuta Asing.....	11

2.5 Partisipan dalam Pasar Valuta Asing	12
2.6 Jenis-jenis Transaksi Valas.....	15
2.7 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar Mata Uang	17
2.8 Peramalan Kurs Mata Uang	20
2.9 Syarat Untuk Menghasilkan Peramalan yang Akurat	23
2.10 Teknik-Teknik Peramalan	24
2.11 Inflasi	30
2.12 Suku Bunga	31
2.13 Pendapatan Nasional Bruto (Gross National Product/GNI)	31

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Obyek Penelitian.....	33
3.1.1 Gambaran Umum Penelitian.....	33
3.2 Desain Penelitian	33
3.3 Hipotesis Penelitian.....	34
3.4 Variabel dan Skala Pengukuran.....	34
3.4.1 Skala Pengukuran	34
3.4.2 Definisi Operasional Variabel	34
3.5 Metode Pengumpulan Data	35
3.6 Jenis Data	36
3.7 Metode Analisis Data	36
3.7.1 Analisis Deskriptif	36
3.7.2 Regresi Linear Berganda	37

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1 Hubungan Tingkat Suku Bunga, Tingkat Inflasi dan Pendapatan

Nasional Bruto dengan Perubahan Nilai Tukar Mata Uang 40

4.2 Analisis pengaruh tingkat suku bunga, tingkat inflasi dan pendapatan

nasional bruto terhadap perubahan nilai tukar mata uang 63

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan 80

5.2 Saran 81

DAFTAR PUSTAKA 82

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1	Perkembangan Tingkat Inflasi Jepang Periode Januari 2005 - Desember 2009 41
Tabel 4.2	Perbandingan Rata-Rata Tingkat Inflasi Tahunan Jepang dengan Amerika Serikat Periode Tahun 2006 – 2009 43
Tabel 4.3	Perkembangan Pendapatan Nasional Bruto (<i>Gross National Income/GNI</i>) Per Kapita Periode Tahun 2006 – 2009 Dalam Satuan USD..... 44
Tabel 4.4	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Sentral Jepang Periode Januari 2005 - Desember 2009..... 46
Tabel 4.5	Perbandingan Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Tahunan Jepang dengan Amerika Serikat Periode Tahun 2005 – 2009..... 48
Tabel 4.6	Perkembangan Yen terhadap USD Periode Januari 2005 - Desember 2009 49
Tabel 4.7	Perkembangan Perubahan Nilai Tukar Yen terhadap USD (dalam persentase) 51
Tabel 4.8	Perkembangan Tingkat Inflasi Inggris Periode Januari 2005 - Desember 2009 52

Tabel 4.9	Perbandingan Rata-Rata Tingkat Inflasi Tahunan Inggris dengan Amerika Serikat Periode Tahun 2005 – 2009	54
Tabel 4.10	Perkembangan Pendapatan Nasional Bruto (<i>Gross National Income/GNI</i>) Per Kapita Periode Tahun 2005 – 2009 Dalam satuan USD	55
Tabel 4.11	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Sentral Inggris Periode Januari 2005 - Desember 2009	57
Tabel 4.12	Perbandingan Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Tahunan Inggris dengan Amerika Serikat Periode Tahun 2005 – 2009	59
Tabel 4.13	Perkembangan Poundsterling terhadap USD Periode Januari 2005 - Desember 2009	60
Tabel 4.14	Perkembangan Perubahan Nilai Tukar GBP terhadap USD (dalam persentase)	62
Tabel 4.15	Perkembangan Tingkat Inflasi Kanada Periode Januari 2005 - Desember 2009	63
Tabel 4.16	Perbandingan Rata-Rata Tingkat Inflasi Tahunan Kanada dengan Amerika Serikat Periode Tahun 2005 – 2009	65
Tabel 4.17	Perkembangan Pendapatan Nasional Bruto (<i>Gross National Income/GNI</i>) Per Kapita Periode Tahun 2005 – 2009 Dalam satuan USD.....	66

Tabel 4.18	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Sentral Kanada Periode Januari 2005 - Desember 2009	68
Tabel 4.19	Perbandingan Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Tahunan Kanada dengan Amerika Serikat Periode Tahun 2005 – 2009.....	70
Tabel 4.20	Perkembangan CAD terhadap USD Periode Januari 2005 - Desember 2009.....	71
Tabel 4.21	Perkembangan Perubahan Nilai Tukar CAD terhadap USD (dalam persentase)	72
Tabel 4.22	Output Regresi Model Summary	74
Tabel 4.23	Output Regresi Anova	75
Tabel 4.24	Output Regresi Coefficients	76
Tabel 4.25	Rangkuman Hasil Perhitungan t Hitung dengan t Tabel..	77

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1	Grafik Perkembangan Tingkat Inflasi Jepang Periode 2005-2009 42
Gambar 4.2	Grafik Rata-Rata Perkembangan Tingkat Inflasi Tahunan di Jepang dan Amerika Serikat Periode 2006- 2009 43
Gambar 4.3	Grafik GNI per kapita Jepang dengan Amerika Serikat Periode 2005-2009 45
Gambar 4.4	Grafik Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Sentral Jepang Periode 2005-2009 47
Gambar 4.5	Grafik Rata-Rata Perkembangan Tingkat Suku Bunga Tahunan Bank Sentral Jepang dan Amerika Serikat Periode 2005-2009..... 48
Gambar 4.6	Grafik Perkembangan Nilai Tukar Yen terhadap US Dollar Periode 2005-2009 50
Gambar 4.7	Grafik Perkembangan Tingkat Inflasi Inggris Periode 2005-2009 53
Gambar 4.8	Grafik Rata-Rata Perkembangan Tingkat Inflasi Tahunan di Inggris dan Amerika Serikat Periode 2005- 2009 54
Gambar 4.9	Grafik GNI per kapita Inggris dengan Amerika Serikat Periode 2005-2009 56

Gambar 4.10	Grafik Perkembangan Tingkat Suku Bunga Inggris Periode 2005-2009	58
Gambar 4.11	Grafik Rata-Rata Perkembangan Tingkat Suku Bunga Tahunan Bank Sentral Inggris dan Amerika Serikat Periode 2005-2009	59
Gambar 4.12	Grafik Perkembangan Nilai Tukar Poundsterling terhadap US Dollar Periode 2005-2009	61
Gambar 4.13	Grafik Perkembangan Tingkat Inflasi Kanada Periode 2005-2009	64
Gambar 4.14	Grafik Rata-Rata Perkembangan Tingkat Inflasi Tahunan di Kanada dan Amerika Serikat Periode 2005- 2009	65
Gambar 4.15	Grafik GNI per kapita Kanada dengan USA Periode 2005-2009	67
Gambar 4.16	Grafik Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Sentral Kanada Periode 2005-2009	69
Gambar 4.17	Grafik Rata-Rata Perkembangan Tingkat Suku Bunga Bank Sentral Kanada dan Amerika Serikat Periode 2005-2009	70
Gambar 4.18	Grafik Perkembangan Nilai Tukar CAD terhadap US Dollar Periode 2005-2009	73

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Tabel F	83
Lampiran 2 Tabel T	84
Lampiran 3 Output regresi berganda	85