

**PENGARUH TINGKAT INFLASI DAN TINGKAT SUKU BUNGA SBI  
TERHADAP PERGERAKAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP  
DOLLAR AS**

**PENGARUH TINGKAT INFLASI DAN TINGKAT SUKU BUNGA SBI  
TERHADAP PERGERAKAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP  
DOLLAR AS**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh  
Gelar SARJANA EKONOMI  
Program Studi Manajemen

UNIVERSITAS  
Nama : CUCUM SOMANTRI  
MERCU BUANA  
NIM : 4310411-266



UNIVERSITAS  
**MERCU BUANA**

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Cucum Somantri  
NIM : 4310411-026  
Program Studi : Manajemen Keuangan  
Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Inflasi dan Tingkat Suku Bunga SBI  
Terhadap Pergerakan Nilai Tukar Rupiah Atas Dollar  
AS  
Tanggal Ujian Skripsi : 23 Maret 2006

Disahkan Oleh :

Pembimbing



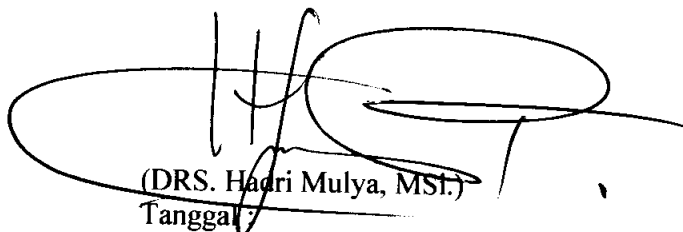
(Tri Wahyono, SE., MM. )

Tanggal : 25-03-2006

MERCU BUANA

Dekan,

Ketua Jurusan Manajemen



(DRS. Hadri Mulya, MSt.)  
Tanggal :



(Tafiprios, SE., MM.)  
Tanggal : 8/4-06

## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Wr. Wb.,*

Alhamdulillah Rabbil 'Alamin, puji bagi Allah SWT dan shalawat bagi Nabi Muhammad SAW serta keluarganya yang suci. Puji dan syukur atas rahmat yang selalu ia curahkan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu sesuai dengan yang telah direncanakan. Sudah menjadi kewajiban bagi setiap mahasiswa dalam akhir perkuliahan untuk menyusun skripsi sebagai syarat kelulusan studi untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada program S1 Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Selama mengikuti kegiatan perkuliahan dan menyelesaikan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan, bimbingan dan arahan baik berupa materi maupun non materi dari berbagai pihak. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak **Drs. Hadri Mulya, Msi**, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
2. Bapak **Tafiprios, SE. MM**, selaku ketua program S1 Manajemen.
3. Bapak. **Tri Wahyono, SE., MM**, selaku Dosen Pembimbing Skripsi.
4. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi khususnya jurusan S1 Manajemen.
5. Orang tua tercinta, penulis sampaikan sembah bakti dan rasa terima kasih yang tak terhingga atas doa restunya, serta adik-adikku yang tercinta yang selalu memotivasi selama penulisan skripsi.
6. Teman-teman kosku: Eko, Kika, Yugi.

7. Heny Setianingsih, seorang tambatan hati yang telah memberikan dorongan dalam berkresasi.
8. Teman-teman seperjuangan di PKSM UMB 2004.
9. Seluruh pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini, tapi tidak bisa disebutkan satu persatu dalam skripsi ini.

Semoga semua pengorbanan yang telah dilakukan diberi balasan oleh Allah SWT sebagai amal ibadah yang berlipat ganda. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkannya.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*



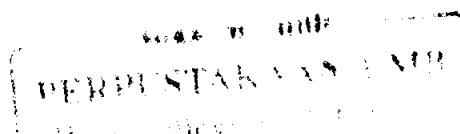
Jakarta, Maret 2006

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Penulis

## DAFTAR ISI

|                                                                             |        |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|
| KATA PENGANTAR                                                              | i      |
| DAFTAR ISI                                                                  | iii    |
| DAFTAR TABEL                                                                | v      |
| DAFTAR GAMBAR                                                               | vi     |
| <br>BAB I. PENDAHULUAN                                                      | <br>1  |
| A. Latar Belakang Penelitian                                                | 4      |
| B. Perumusan Masalah                                                        | 5      |
| C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian                                           | 5      |
| <br>BAB II. LANDASAN TEORI                                                  | <br>6  |
| A. Pasar Valuta Asing dan Kurs                                              | 6      |
| 1. Pengertian Valuta Asing dan Pasar Valuta Asing                           | 9      |
| 2. Kurs                                                                     | 10     |
| 3. Penentuan Nilai Tukar atau Kurs                                          | 10     |
| 4. Transaksi di Pasar Valuta Asing                                          | 12     |
| 5. Jenis Kurs                                                               | 13     |
| 6. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Pergerakan Nilai Tukar                   | 15     |
| B. Tingkat Suku Bunga                                                       | 15     |
| 1. Pengertian Tingkat Suku Bunga                                            | 15     |
| 2. Pengertian Sertifikat Bank Indonesia                                     | 21     |
| C. Inflasi                                                                  | 21     |
| 1. Definisi Inflasi                                                         | 22     |
| 2. Jenis-Jenis Inflasi                                                      | 23     |
| 3. Sebab-sebab Terjadinya Inflasi                                           | 25     |
| 4. Pengukuran Tingkat Inflasi                                               | 27     |
| D. Teori Paritas Beli                                                       | 27     |
| 1. Versi-versi dan Rumus Teori Paritas Daya Beli                            | 28     |
| 2. Derivasi Paritas Daya Beli                                               | 29     |
| 3. Variabel-variabel Kunci Pada PPP                                         | 29     |
| 4. Faktor-faktor yang Menghambat Parita Daya Beli                           | 29     |
| E. Fisher Internasional                                                     | 30     |
| 1. Derivasi Dampak Fisher Internasional                                     | 31     |
| 2. Variabel-variabel Kunci Pada Internasional Fisher Effect                 | 32     |
| F. Pengaruh Inflasi dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap keuangan Perusahaan | 32     |
| 1. Pengaruh inflasi terhadap keuangan perusahaan                            | 33     |
| 2. Pengaruh Tingkat suku bunga SBI terhadap Keuangan perusahaan             | 33     |
| <br>BAB III. METODE PENELITIAN                                              | <br>34 |
| A. Jenis Penelitian                                                         | 34     |
| B. Operasional Variabel                                                     | 35     |



|                                       |                                                                                 |    |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| C.                                    | Jenis dan Sumber Data                                                           | 37 |
| D.                                    | Metode Pengumpulan Data                                                         | 37 |
| E.                                    | Rancangan Uji Hipotesis                                                         | 37 |
|                                       | 1. Penetapan Uji Hipotesis                                                      | 38 |
|                                       | 2. Pemilihan Uji Hipotesis                                                      | 39 |
| BAB IV. ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN |                                                                                 | 53 |
| A.                                    | Hasil Uji Asumsi Regresi                                                        | 55 |
|                                       | 1. Multikolinieritas                                                            | 55 |
|                                       | 2. Heteroskedastisitas                                                          | 56 |
|                                       | 3. Autokorelasi                                                                 | 57 |
| B.                                    | Hasil Perhitungan Koefisien Regresi Berganda dan Analisisnya                    | 59 |
| C.                                    | Hasil Perhitungan Korelasi Berganda, Koefisien Determinasi, SEE dan Analisisnya | 60 |
| D.                                    | Hasil Pengujian Hipotesis                                                       | 61 |
|                                       | 1. Hasil Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F)                            | 62 |
|                                       | 2. Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji t)                                   | 64 |
| E.                                    | Pembahasan                                                                      | 68 |
| BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN           |                                                                                 | 70 |
| A                                     | Kesimpulan                                                                      | 70 |
| B                                     | Saran                                                                           | 70 |
| DAFTAR PUSTAKA                        |                                                                                 |    |
| LAMPIRAN                              |                                                                                 |    |

## DAFTAR TABEL

|                                                                             | Halaman |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 3.1 Tabel Operasionalisasi Variabel                                   | 34      |
| Tabel 3.2 Pedoman Untuk memberikan Interpretasi Terhadap Koefisien Korelasi | 46      |
| Tabel 3.3 Analisis varian                                                   | 47      |
| Tabel 4.4 Data Awal Variabel-Variabel Penelitian                            | 50      |



## DAFTAR GAMBAR

|                                                             | Halaman |
|-------------------------------------------------------------|---------|
| Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolaka Ho (Uji F)        | 49      |
| Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji t)       | 49      |
| Gambar 4.1 Daerah Hasil Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji F) | 60      |
| Gambar 4.2 Daerah Hasil Penerimaan dan Peolakan Ho (Uji t)  | 64      |

