

**ANALISIS INTEGRASI NILAI KURS USD, AUD, SGD , YEN,
EURO, DAN YUAN TERHADAP RUPIAH
SETELAH KRISIS EKONOMI 2008**

SKRIPSI



NAMA : YOPI WIJAKSANA

NIM : 43111120004

**Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

JAKARTA

2016

**ANALISIS INTEGRASI NILAI KURS USD, AUD, SGD , YEN,
EURO, DAN YUAN TERHADAP RUPIAH
SETELAH KRISIS EKONOMI 2008**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta**



NAMA : YOPI WIJAKSANA

NIM : 43111120004

**Program Studi Manajemen
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2016

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Yopi Wijaksana
NIM : 43111120004
Program Studi : S1 Managemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya 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, 22 Februari 2016



Yopi Wijaksana

NIM : 43111120004

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yopi Wijaksana
NIM : 43111120004
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Integrasi Nilai Kurs USD, AUD, Euro, Yen, dan Yuan terhadap Rupiah Setelah Krisis Ekonomi 2008.

Tanggal Lulus Ujian :

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Dra. Aty Herawati, M.Si.

Tanggal : 27 Februari 2016

Ketua Penguji

Tri Wahyono, SE, MM

Tanggal : 27/02/2016

Dekan,

Prof.Dr.Wiwik Utami,Ak.,MS.,CA.

Tanggal :

Ketua Program Studi

S1 Manajemen,

Dr.Rina Astini,SE,MM

Tanggal : 3/2 2016

KATA PENGANTAR

Segala Puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-NYA kepada Peneliti, sehingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Analisis integrasi nilai kurs USD, AUD, EURO, SGD, YEN, dan YUAN terhadap Rupiah“. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam melakukan penelitian masih tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penulisan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, khususnya ibu Dra. Aty Herawati, M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ucapkan terima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada :

1. Kedua Orang tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral yang tiada henti – hentinya kepada penulis serta member semangat dan inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr.Ir.Arissetyanto Nugroho, MM Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA , Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

4. Ibu Dr, Rina Astini, SE, MM, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dra. Aty Herawati, M.Si selaku Dosen Pembimbing Skripsi dan Dosen Pengajar Mata Kuliah Praktikum Statistika Bisnis.
6. Ibu Mafizatun Nurhayati selaku Dosen Pengajar Mata Kuliah Metodologi Penelitian Bisnis dan seseorang yang memberi inspirasi bagi saya untuk membuat skripsi ini.
7. Pihak – pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. terima kasih atas segala bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis, oleh karena itu, penulis mengharapkan saran, masukan dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan umumnya bagi pembaca. akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 25 Februari 2016

Yopi Wijaksana

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
ABSTRAK.....	iii
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	10
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	11
1. Tujuan Penelitian.....	11
2. Kontribusi Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	13
1. Manajemen Keuangan.....	13
2. Manajemen Keuangan Internasional.....	14
3. Pengertian Valuta Asing.....	17
4. Sistem Nilai Tukar.....	21
5. Teori Yang Berkaitan Dengan Nilai Tukar.....	24
6. Penelitian Sebelumnya.....	26
B. Rerangka Pemikiran.....	28

C. Hipotesis.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	30
B. Desain Penelitian.....	30
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	30
D. Populasi dan Sampel Penelitian.....	30
E. Teknik Pengumpulan Data.....	31
F. Metode Analisis.....	31
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Gambaran Umum.....	38
B. Statistik Deskriptif.....	39
C. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian	
1. Deteksi Stasionaritas: Uji Akar Unit.....	41
2. Menentukan Panjang Lag Optimal.....	43
D. Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	
1. Uji Kointegrasi: Pendekatan ARDL.....	45
2. ARDL Bound Test.....	54
3. ARDL Kointegrasi Jangka Panjang.....	56
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan.....	58
B. Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Nilai Ekspor Indonesia Dengan Negara Mitra Dagang.....	5
1.2	Nilai Impor Indonesia Dengan Negara Mitra Dagang.....	6
2.1	Penelitian Sebelumnya.....	26
4.1	Data Statistik USD, AUD, Euro, SGD, Yen dan Yuan.....	40
4.2	Hasil Uji Stasioneritas 6 Valuta Asing dengan Uji ADF.....	42
4.3	Kriteria Panjang Lag Optimal.....	44
4.4	ARDL Bound Test.....	52

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Grafik USD / IDR.....	7
1.2	Grafik AUD / IDR.....	7
1.3	Grafik Euro / IDR.....	8
1.4	Grafik SGD / IDR.....	8
1.5	Grafik YEN / IDR.....	8
1.6	Grafik YUAN / IDR.....	9
2.1	Kerangka Teori.....	28
4.1	Grafik Pergerakan USD, AUD, Euro, SGD, Yen dan Yuan.....	41

DAFTAR LAMPIRAN

	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Uji Akar Unit ADF Unit Level.....	63
Lampiran 2	Uji Akar Unit ADF Diferensi Pertama.....	65
Lampiran 3	Grafik Pergerakan Seluruh Kurs Valas.....	67
Lampiran 4	Kriteria VAR Lag Optimal.....	68
Lampiran 5	ARDL Bound Test.....	69
Lampiran 6	ARDL Kointegrasi Jangka Panjang.....	77
Lampiran 7	Data Kurs Tengah 6 Valuta Asing.....	78