

**ANALISIS NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA  
SERIKAT PERIODE TAHUN 1992 – 2011**

**SKRIPSI :**



**Disusun Oleh:**

Nama : Serafiani Maria Bhala  
Nomor Mahasiswa : 143080012  
Program studi : Ekonomi Pembangunan  
Jurusan : Ilmu Ekonomi

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"  
YOGYAKARTA  
2013**

**ANALISIS NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA  
SERIKAT PERIODE TAHUN 1992 – 2011**

**SKRIPSI :**

**Disusun Oleh:**

Nama : Serafiani Maria Bhala  
Nomor Mahasiswa : 143080012  
Program studi : Ekonomi Pembangunan  
Jurusan : Ilmu Ekonomi

Skripsi ini di setujui pada Tanggal 26 Maret 2013

Oleh :

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II

Astuti Rahayu, SE, M.Si

Dra. Sri Rahayu Budi H, M.Si

**ANALISIS NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA  
SERIKAT PERIODE TAHUN 1992 – 2011**

**SKRIPSI :**

**Disusun Oleh:**

Nama : Serafiani Maria Bhala  
Nomor Mahasiswa : 143080012  
Program studi : Ekonomi Pembangunan  
Jurusan : Ilmu Ekonomi

Telah dipertahankan didepan Tim Penguji pada tanggal 20 Mei 2013

Penguji/Pembimbing Skripsi I

Astuti Rahayu, SE, M.Si

NPY : 272099701731

Penguji

Penguji/Pembimbing Skripsi II

Dra. Sri Rahayu Budi H, M.Si

NIP : 196009191985032001

Penguji

Diah Lufti Wijayanti, SE, M.Si

NPY : 272939600721

Dr. Ardito Bhinadi, SE, M. Si

NPY : 273099701461

Diterima dan dinyatakan sah sebagai Skripsi pada tanggal.....

Jurusan Ilmu Ekonomi

Ketua

DRS. Purwiyanta, M. Si

NIP : 196410261992031001

## **PERNYATAAN KEASLIAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Serafiani Maria Bhala  
Nomor Mahasiswa : 143080012  
Program studi : Ekonomi Pembangunan  
Jurusan : Ilmu Ekonomi  
Judul Skripsi : ANALISIS NILAI TUKAR RUPIAH  
TERHADAP DOLAR AMERIKA SERIKAT  
PERIODE TAHUN 1992 – 2011

Menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan orang lain untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam referensi.

Pernyataan ini saya buat sebenar-benarnya dan apabila ternyata di kemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar, saya sanggup menerima hukuman dan atau sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Yogyakarta, 20 Maret 2013

Yang Menyatakan

Serafiani Maria Bhala

NIM : 143080012

## KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur Kepada Tuhan YME, atas segala rahmat dan hiadayahNYA serta kemudahan sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini dengan judul”**Analisis Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar Amerika Serikat Periode Tahun 1992 – 2011**” dengan baik.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta.

Dengan ini saya ingin mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan serta bimbingan sehingga skripsi ini bisa diselesaikan sesuai dengan yang diharapkan, khususnya kepada:

1. Bapak Drs. H. Sujatmika, Msi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta.
2. Bapak Drs. Purwiyanta, Msi, selaku Ketua Jurusan Ilmu Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta.
3. Ibu Astuti Rahayu, SE, M.Si, selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan arahan serta bimbingan dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Sri Rahayu Budi H, M.Si, selaku Dosen Wali serta Dosen Pembimbing II yang telah memberikan arahan serta bimbingan dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Bapak/Ibu Dosen Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta.
6. Bapak Dominicus Meka dan Ibu Sisilia P. Djera (Orang Tua).

Semoga Allah Yang Maha Kuasa melimpahkan berkat, hikmat dan akal budi kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tulisan ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak demi kesempurnaan penulisan skripsi ini. Harapan penulis, semoga skripsi ini berguna bagi ilmu pengetahuan pada umumnya dan pembaca pada khususnya.

Yogyakarta, 20 Maret 2013

Penulis

Serafiani Maria Bhala

## *Mottoku*

- Apapun keadaan dan apa yang terjadi yakinlah semua akan indah pada waktunya
- Semua perjuangan dan usaha akan sia-sia tanpa doa dan restu dari Orang tua kita
- Jika anda mencintai hidup maka semua halangan ada jawabannya

## *Persembahan*

Kupersembahkan skripsi ini kepada:

- Bapak Dominicus Meka dan Ibu Sisilia P. Djera selaku Orangtua, terima kasih atas doa dan dukungan serta cinta kasih yang telah diberikan.
- Buat saudara-saudaraku Kak Melan, Kak Handri, Irmin, dan keluarga besarku terima kasih atas dukungannya.
- Buat suamiku R. Ragil Nugroho dan Anakku Rfiano, terima kasih atas dukungan, cinta dan doanya.
- Buat temen-temen, Cindi, Inga, Helmy, Wichy, terima kasih sudah memberikan dukungan dan semangat selama penulis tinggal di Yogyakarta
- Buat temen-temen IE angkatan 2008 Ardiles, Anggar, Chandra, dedy, Dennis, Dian, Yudha, Kiky, Pipin, Gaspar, Ria, Dwi, Ferdy, Erdy, Dewi, Hatta, Panji, Lia, Isna, Wisnu, Wawan, Nondy, terima kasih sudah menjadi teman satu angkatan dan sukses buat kalian semua.



## **ANALISIS NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA SERIKAT PERIODE TAHUN 1992-2011**

### **Intisari :**

Penelitian ini mempunyai tujuan untuk: (1) menganalisis pengaruh jumlah uang yang beredar terhadap nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat; (2) Menganalisis pengaruh inflasi terhadap nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat; (3) pengaruh suku bunga SBI terhadap nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat; (4) pengaruh pertumbuhan ekonomi terhadap nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat; (5) pengaruh ekspor netto terhadap nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat. Penelitian ini berbasis pada data-data sekunder; yakni data-data yang diperoleh dari laporan-laporan keuangan dan buku-buku yang diterbitkan oleh Bank Indonesia dan Badan Pusat Statistik. Alat analisis yang dipergunakan adalah analisis regresi berganda, dengan teknik OLS.

Berdasarkan hasil analisis diketahui bahwa kenaikan jumlah uang beredar sebesar 1 persen maka nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat akan naik sebesar 0,467043 persen, kenaikan inflasi sebesar 1 persen maka nilai tukar Rupiah terhadap dolar Amerika Serikat akan turun sebesar 0,024051 persen, kenaikan ekspor netto sebesar 1 pesen maka nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat akan naik sebesar 0,300039 persen, sedangkan suku bunga SBI dan pertumbuhan ekonomi tidak berpengaruh secara signifikan nilai tukar Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat.

**Kata Kunci:** Nilai Tukar, Jumlah Uang Beredar, Inflasi, suku bunga SBI, Pertumbuhan Ekonomi, Ekspor Netto

## DAFTAR ISI

|   | Halaman |
|---|---------|
| Halaman Sampul Depan  |         |
| Halaman Judul.....  | i       |
| Halaman Persetujuan Dosen Pembimbing.....                     | ii      |
| Halaman Pengesahan Dosen Penguji dan Dosen Pembimbing.....    | iii     |
| Pernyataan Keaslian Skripsi.....                              | iv      |
| Kata Pengantar.....   | v       |
| Halaman Motto.....  | vii     |
| Halaman Persembahan.....                                      | viii    |
| Intisari.....   | ix      |
| Daftar Isi.....   | x       |
| Daftar Gambar.....  | xiii    |
| Daftar Tabel.....   | xiv     |
| Daftar Lampiran.....  | xv      |
| BAB I PENDAHULUAN.....  | 1       |
| 1.1. Latar Belakang.....                                      | 1       |
| 1.2. Rumusan Masalah.....                                     | 3       |
| 1.3. Tujuan Penelitian.....                                   | 4       |
| 1.4. Manfaat Penelitian.....                                  | 4       |
| 1.5. Kerangka Pemikiran.....                                  | 5       |
| 1.6. Hipotesis.....   | 6       |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....                                  | 7       |
| 2.1. Tinjauan Penelitian Terdahulu.....                       | 7       |
| 2.2. Landasan Teori.....                                      | 8       |
| 2.2.1. Nilai Tukar.....                                       | 8       |
| 2.2.1.1. Pengertian Kurs.....                                 | 8       |
| 2.2.1.2. Sistem Kurs dan Dasar Pertimbangan Penetapannya..... | 10      |
| 2.2.1.3. Pengertian Pasar Valuta Asing.....                   | 11      |
| 2.2.2. Jumlah Uang Beredar.....                               | 15      |
| 2.2.2.1. Konsep Uang Beredar di Indonesia.....                | 15      |
| 2.2.2.2. Teori Kuantitas Uang.....                            | 16      |
| 2.2.2.3. Hubungan antara Jumlah Uang Beredar dengan Kurs..... | 19      |

|                                |   |    |
|--------------------------------|---|----|
| 2.2.3.                         | Inflasi.....  | 20 |
| 2.2.3.1.                       | Pengertian Inflasi.....   | 20 |
| 2.2.3.2.                       | Hubungan antara Inflasi dengan Kurs.....                                | 21 |
| 2.2.4.                         | Suku Bunga SBI.....   | 22 |
| 2.2.4.1.                       | Pengertian Tingkat Bunga.....   | 22 |
| 2.2.4.2.                       | Macam-macam Tingkat Bunga.....  | 24 |
| 2.2.4.3.                       | Fungsi Tingkat Bunga dalam Perekonomian.....                            | 24 |
| 2.2.4.4.                       | Hubungan Suku Bunga dengan Kurs.....                                    | 25 |
| 2.2.5.                         | Pertumbuhan Ekonomi.....  | 25 |
| 2.2.5.1.                       | Pengertian Pertumbuhan Ekonomi.....                                     | 25 |
| 2.2.5.2.                       | Teori Pertumbuhan Ekonomi.....  | 26 |
| 2.2.5.3.                       | Hubungan Pertumbuhan Ekonomi dengan Kurs.....                           | 29 |
| 2.2.6.                         | Ekspor.....   | 29 |
| 2.2.6.1.                       | Pengertian Ekspor.....  | 29 |
| 2.2.6.2.                       | Peran Sektor Ekspor.....  | 30 |
| 2.2.6.3.                       | Aneka Cara Ekspor.....  | 31 |
| 2.2.6.4.                       | Kebijakan Ekspor.....   | 32 |
| 2.2.6.5.                       | Hubungan Ekspor Netto dengan Kurs.....                                  | 33 |
| BAB III METODE PENELITIAN..... |   | 34 |
| 3.1.                           | Jenis dan Sumber Data.....  | 34 |
| 3.1.1.                         | Data.....   | 34 |
| 3.1.2.                         | Sumber Data.....  | 34 |
| 3.2.                           | Definisi Operasional Variabel.....                                      | 34 |
| 3.2.1.                         | Perubahan Nilai Tukar Rupiah<br>terhadap Dolar Amerika Serikat (Y)..... | 34 |
| 3.2.2.                         | Jumlah Uang Beredar (X1).....   | 35 |
| 3.2.3.                         | Inflasi (X2).....   | 35 |
| 3.2.4.                         | Suku Bunga SBI (X3).....  | 35 |
| 3.2.5.                         | Pertumbuhan Ekonomi (X4).....   | 36 |

|  |           |
|--|-----------|
| 3.2.6. Ekspor Netto (X5).....                      | 36        |
| 3.3. Metode Analisis Data.....                     | 36        |
| 3.4. Pengujian Hipotesis.....                      | 37        |
| 3.4.1. Uji Normalitas dan Uji Linearitas.....      | 37        |
| 3.4.1.1. Uji Normalitas.....                       | 37        |
| 3.4.1.2. Uji Linearitas.....                       | 38        |
| 3.4.2. Uji t.....                                  | 39        |
| 3.4.3. Uji F.....                                  | 40        |
| 3.4.4. Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....        | 41        |
| 3.4.5. Uji Asumsi Klasik.....                      | 42        |
| <b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>   | <b>44</b> |
| 4.1. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....   | 45        |
| 4.2. Uji Normalitas dan Uji Linearitas.....        | 45        |
| 4.3. Uji Asumsi Klasik.....                        | 46        |
| 4.4. Uji Statistik.....                            | 47        |
| 4.4.1. Uji F ( <i>F-test</i> ).....                | 47        |
| 4.4.2. Uji t ( <i>T-test</i> ).....                | 47        |
| 4.4.3. $R^2$ ( <i>Koefisien Determinasi</i> )..... | 49        |
| 4.5. Pembahasan.....                               | 50        |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>             | <b>54</b> |
| 5.1. Kesimpulan.....                               | 54        |
| 5.2. Saran.....                                    | 55        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>                         | <b>56</b> |

## DAFTAR GAMBAR

| Gambar   | Halaman |
|--|---------|
| Gambar 1.1: Kerangka Pemikiran.....  | 5       |
| Gambar 2.1 : Kurva Permintaan Valuta Asing.....  | 13      |
| Gambar 2.2 : Kurva Permintaan Valuta Asing.....  | 14      |
| Gambar 2.3: Hubungan antara Supply dan Demand terhadap Uang dengan<br>Tingkat Harga..... | 17      |
| Gambar 2.4: Pergeseran Equilibrium Harga akibat Peningkatan Jumlah Uang<br>Beredar.....  | 18      |
| Gambar 2.5 : Kurva IS-LM.....  | 23      |

## DAFTAR TABEL

| Tabel  | Halaman |
|--|---------|
| Tabel 4.1: Hasil Regresi Berganda dengan Metode OLS.....           | 45      |
| Tabel 4.2: Hasil Uji Multikolinearitas dengan Matrik Korelasi..... | 46      |

## DAFTAR LAMPIRAN

| Lampiran                              | Halaman |
|---------------------------------------|---------|
| Lampiran 1: Data Penelitian           |         |
| Lampiran 2: Lampiran Data siap Diolah |         |
| Lampiran 3: Hasil Olah Data           |         |