Perpustakaan Unika

ANALISIS INFLASI UNTUK MENGUJI NILAI TUKAR DOLLAR AMERIKA, YEN, EURO, POUNDSTERLING TERHADAP RUPIAH BERDASARKAN PARITAS DAYA BELI

(PERIODE DESEMBER 1998-DESEMBER 2005)

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat

Program Sarjana (S1) Pada Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen

Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang

Disusun Oleh :

EVA YULIA LESTARI
03.30.0098

FAKULTAS EKONOMI JURUSAN MANAJEMEN

UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA

SEMARANG

2007

Perpustakaan Unika

Halaman Motto dan Persembahan

Iman adalah dasar dari segala sesuatu yang kita harapkan dan bukti dari segala sesuatu yang tidak kita lihat
(Ibrani 11 : 1)

Skripsi ini Kupersembahkan Kepada :

My Love (Rony Sustanto) and My Family

Perpustakaan Unika

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Eva Yulia Lestari

NIM : 03.30.0098

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Judul : Analisis Inflasi Untuk Menguji Nilai Tukar Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling Terhadap Rupiah Berdasarkan Paritas Daya Beli (periode Desember 1998-Desember 2005)

Disetujui di Semarang, Juni 2007

Pembimbing,

(Yus Endra Rahmadi)

Perpustakaan Unika

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

SKRIPSI DENGAN JUDUL :

Analisis Inflasi Untuk Menguji Nilai Tukar Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling Terhadap Rupiah Berdasarkan Paritas Daya Beli (periode Desember 1998-Desember 2005)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Eva Yulia Lestari

NIM : 03.30.0098

Telah dipertahankan di depan penguji pada tanggal : 21 Juni 2007

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu

persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi

Jurusan Manajemen

Pembimbing, Koordinator Penguji,

(Yus Endra Rahmadi) (DRS.B. Junianto Wibowo,MSM)

Dekan Fakultas Ekonomi,

(Drs. Sentot Suciarto, MP, Phd)

Perpustakaan Unika

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Eva Yulia Lestari

NIM : 03.30.0098

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Apabila dikemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi dan atau bentuk-bentuk kecurangan yang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi dalam bentuk apapun dari Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.

Semarang, Juni 2007

(Eva Yulia Lestari)

Perpustakaan Unika

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis haturkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas berkat dan anugerah-Nya penulis telah berhasil menyelesaikan skripsi yang berjudul :

" Analisis Inflasi Untuk Menguji Nilai Tukar Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling Terhadap Rupiah Berdasarkan Paritas Daya Beli

(periode Desember 1998-Desember 2005) " ini.

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi sebagai persyaratan dalam mencapai derajat Sarjana S-1 pada Fakultas Ekonomi, Jurusan Manajemen, Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.

Pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada berbagai pihak antara lain kepada :

1. Bapak Sentot Suciarto, PHD, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.
2. Bapak Yus Endra Rahmadi, selaku dosen pembimbing yang dengan penuh perhatian telah membimbing, memberikan petunjuk dan saran serta waktu luangnya kepada penulis hingga selesainya skripsi ini.
3. Bapak Leo Gunawan, Bapak Junianto Wibowo dan Ibu Widuri Kurniasari, selaku tim reviewer yang telah memberikan masukan yang berarti demi perbaikan pada skripsi ini.

Perpustakaan Unika

4. Bapak dan Ibu dosen beserta staff dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata, Semarang.
5. My Soul Mate (Rony Sustanto) Mami, Papi, Novi, Rudy dan seluruh keluargaku yang telah memberikan doa restunya, dukungan moril maupun materiil kepada penulis.
6. Buat sahabatku (Listya, Christina, Gaby, Elvina, Ika, Tina) dan teman-temanku, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu hingga tersusunnya skripsi ini.

Pada akhir kata penulis ingin menyampaikan permohonan maaf yang sebesar-besarnya jika terdapat kesalahan baik yang disengaja maupun tidak disengaja. Semoga skripsi ini dapat berguna bagi berbagai pihak yang membutuhkan.

Semarang, Juni 2007

Penulis

Perpustakaan Unika

ABSTRAKSI

Dalam Perdagangan International nilai suatu komoditi diukur dalam mata uang luar negara yang dinyatakan dalam mata uang negara lain disebut nilai tukar. Perubahan nilai tukar disebut fluktuasi nilai tukar, dengan adanya perbedaan nilai tukar ini memberikan kesempatan bagi pihak-pihak tertentu untuk mengambil keuntungan. Nilai mata uang asing mengalami perubahan yang disebabkan oleh banyak hal, yaitu perubahan tingkat inflasi, tingkat suku bunga, tingkat pendapatan, serta peranan pemerintah dalam perekonomian. Perubahan fluktuasi nilai tukar salah satunya dipengaruhi oleh inflasi relatif. Kemudian muncullah teori paritas daya beli yang memusatkan perhatian pada hubungan antara inflasi relatif dengan nilai tukar. Penelitian ini akan memfokuskan pada pengaruh inflasi pada nilai tukar aktual dan apakah nilai tukar aktual berbeda dengan nilai tukar paritas.

Sehingga perumusan masalah pada penelitian ini adalah: Apakah Inflasi Negara Amerika, Jepang, Eropa, Inggris berpengaruh pada nilai tukar aktual mata uang Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah berdasarkan konsep paritas daya beli? Dan Apakah terdapat perbedaan yang signifikan antara nilai tukar aktual Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah dengan nilai tukar paritas daya beli Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah?

Tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut: Untuk mengetahui terdapat pengaruh Inflasi Negara Amerika, Jepang, Eropa, Inggris terhadap nilai tukar aktual mata uang Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah berdasarkan konsep paritas daya beli. Dan untuk mengetahui terdapat perbedaan yang signifikan antara nilai tukar aktual Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah dengan nilai tukar paritas daya beli Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah.

Hipotesis pada penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut: " Terdapat pengaruh antara faktor Inflasi Negara Amerika, Jepang, Eropa, Inggris terhadap nilai tukar aktual mata uang Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah berdasarkan konsep paritas daya beli ". Dan " Terhadap perbedaan secara signifikan antara nilai tukar aktual Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah dengan nilai tukar paritas daya beli Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah.

Populasi penelitian ini adalah semua mata uang asing (Valas) yang diperdagangkan dipasar valas. Sedangkan sampel pada penelitian ini yaitu nilai tukar Valas Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode pengumpulan data dokumentasi.

Alat analisis data yang digunakan adalah dengan analisis regresi linier untuk mengetahui pengaruh Prosentase Perubahan Indeks Harga Konsumen (Inflasi) terhadap Prosentase perubahan nilai tukar aktual dan menggunakan uji statistic

Perpustakaan Unika

One – Sampel t Test untuk mengetahui apakah terdapat perbedaan secara signifikan antara niali tukar aktual dengan nilai tukar paritas daya beli. Sebelum dilakukan pengujian regresi, terlebih dahulu dilakukan uji asumsi klasik, yang meliputi Uji Normalitas data, uji heteroskedastisitas, uji multikolinearitas, dan uji autokorelasi. Pengujian asumsi klasik ini dilakukan dengan alasan supaya data yang diperoleh tidak bias atau mencapai BLUE (*Best Linear Unbiased Estimator*) sehingga hasil regresi tidak bias.

Bedasarkan hasil pengolahan data diketahui bahwa data normal, tidak terjadi multikolinearitas, tidak terjadi heteroskedastisitas dan tidak terjadi auto korelasi sehingga dapat dilakukan analisis regresi.

Kesimpulan yang dapat ditarik dari hasil perhitungan dan pembahasan adalah sebagai berikut: Inflasi Negara Amerika, Jepang, Eropa, Inggris tidak berpengaruh secara signifikan pada nilai tukar aktual mata uang Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling terhadap Rupiah berdasarkan paritas daya beli.Hal ini dapat dilihat pada nilai signifikansi t yang lebih besar dari nilai *alpha* (α) 0.05 sehingga Ho diterima dan H1 ditolak. Dan Nilai tukar aktual mata uang Dollar Amerika, Yen, Euro, Poundsterling berbeda secara signifikan dengan nilai tukar paritasnya. Hal ini dapat dilihat dari nilai sig t untuk mata uang masing-masing negara yang lebih kecil dari nilai *alpha* (α) 0.05. maka hasil dari penelitian ini menolak Ho dan menerima H2.

Sedangkan saran yang dapat dikemukakan dalam penelitian ini antara lain adalah sebagai berikut: (1) Bagi para pelaku utama perdagangan valas
Sebaiknya dalam melakukan transaksi perdagangan valas lebih memperhatikan faktor-faktor lain selain inflasi yang lebih mempengaruhi nilai tukar aktual mata uang asing, seperti tingkat suku bunga, tingkat pendapatan, posisi neraca pembayaran, dll.
(2) Untuk penelitian selanjutnya
Disarankan untuk melakukan penelitian lebih lanjut dengan menambah variabel lain seperti permintaan dan penawaran mata uang asing, posisi neraca pembayaran, tingkat pendapatan, control pemerintah, isu yang berkaitan dengan faktor social, politik dan keamanan dalam negara supaya lebih kompleks.

Perpustakaan Unika

DAFTAR ISI

Halaman

Halaman Judul i
Halaman Moto ii
Halaman Persetujuan Skripsi iii
Halaman Pengesahan Skripsi iv
Pernyataan Keaslian Skripsi v
Kata Pengantar vi
Abstrak viii
Daftar Isi x
Daftar Gambar xiv
Daftar Tabel xvii
BAB I: PENDAHULUAN 1
1.1. Latar Belakang 1
1.2. Perumusan Masalah 4
1.3. Tujuan Penelitian 4
1.4. Manfaat Penelitian 5
1.5. Sistematika Penulisan 5
BAB II: TINJAUAN PUSTAKA 7
2.1. Landasan Teori 7
2.1.1. Pasar Valuta Asing 7

Perpustakaan Unika

2.1.2. Inflasi 7

2.1.3. Pengertian Kurs 8

2.1.4. Sistem Kurs 8

2.1.5. Keseimbangan Nilai Tukar 10

2.1.6. Faktor yang mempengaruhi niali tukar 12

2.1.7. Meramal Valuta Asing 14

2.1.8. Penggunaan Teori Paritas Daya Beli untuk meramalkan nilai tukar 15

2.1.9. Analisa Grafik Teori Paritas Daya Beli 17

2.2. Penelitian – penelitian Terdahulu 18

2.3. Kerangka Pikir 21

2.4. Definisi Operasional 21

2.5. Hipotesis 22

BAB III: METODE PENELITIAN 23

3.1.1. Populasi dan Sampel 23

3.1.2. Teknik Sampling 23

3.1.3. Data Yang Digunakan 24

3.2. Metode Pengumpulan Data 25

3.3. Metode Yang Digunakan 25

3.4. Teknik Analisis Data 25

3.5. Uji Hipotesis Teoritis 31

BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN 32

Perpustakaan Unika

4.1. Gambaran Umum 32

4.1.1. Dollar Amerika 32

4.1.2. Yen 33

4.1.3. Euro 35

4.1.4. Poundsterling 36

4.2. Analisis Hasil Penelitian 37

4.2.1. Prosentase Perubahan Indeks Harga Konsumen 37

4.2.2. Prosentase Perubahan Nilai Tukar Aktual 38

4.2.3. Sensitivitas Perubahan Indeks Harga Konsumen Terhadap Perubahan Nilai Tukar Aktual 38

4.2.4. Uji Hipotesis Satu 39

4.2.4.1. Uji Normalitas Data 39

4.2.4.2. Uji Asumsi Klasik 45

4.2.4.3. Uji Statistik Deskriptif 50

4.2.4.4. Uji Koefisien Determinasi 52

4.2.4.5. Uji F 55

4.2.4.6. Analisis Regresi 57

4.2.5. Nilai Tukar Paritas 59

4.2.6. Selisih Nilai Tukar Aktual Dengan Nilai Tukar Paritas 65

4.2.7. Uji Hipotesa Dua 65

4.2. Pembahasan 67

Perpustakaan Unika

BAB V: PENUTUP 70

5.1. Kesimpulan 70

5.2. Saran 71

Daftar Pustaka 72

Perpustakaan Unika

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kurva Permintaan terhadap valuta 10

Gambar 2.2. Kurva Penawaran terhadap valuta 11

Gambar 2.3. Kurva keseimbangan nilai tukar 12

Gambar 2.4. Ilustrasi paritas Daya Beli 17

Gamabr 2.5. Kerangka Pikir 21

Gambar 4.1. Grafik Nilai Tukar Aktual Dollar Amerika/Rupiah
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 32

Gambar 4.2. Grafik Indeks Harga Konsumen Negara Amerika
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 33

Gambar 4.3. Grafik Nilai Tukar Aktual Yen/Rupiah
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 33

Gambar 4.4. Grafik Indeks Harga Konsumen Negara Amerika
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 34

Gambar 4.5. Grafik Nilai Tukar Aktual Euro/Rupiah
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 35

Gambar 4.6. Grafik Indeks Harga Konsumen Negara Eropa
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 35

Gambar 4.7. Grafik Nilai Tukar Aktual Poundsterling/Rupiah
(periode bulan Desember 19`98-Desember 2005) 36

Perpustakaan Unika

Gambar 4.8. Grafik Indeks Harga Konsumen Negara Inggris
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 37
Gambar 4.9. Grafik Uji Normalitas Inflasi Negara Amerika
terhadap nilai tukar Dollar Amerika terhadap Rupiah 40
Gambar 4.10. Grafik Uji Normalitas Inflasi Negara Jepang
terhadap nilai tukar Yen terhadap Rupiah 42
Gambar 4.11. Grafik Uji Normalitas Inflasi Negara Eropa
terhadap nilai tukar Euro terhadap Rupiah 43
Gambar 4.12. Grafik Normalitas Inflasi Negara Inggris
terhadap nilai tukar Poundsterling terhadap Rupiah 44
Gambar 4.13. Grafik Nilai Tukar Aktual dan Nilai Tukar Paritas
Dollar Amerika terhadap Rupiah
(periode bulan Dsember 1998-Desember 2005) 60
Gambar 4.14. Grafik Nilai Tukar Aktual dan Nilai Tukar Paritas
Yen terhadap Rupiah
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 61
Gambar 4.15. Grafik Niali Tukar Aktual dan Nilai Tukar Paritas]
Euro terhadap Rupiah
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 63

Perpustakaan Unika

Gambar 4.16. Grafik Nilai Tukar Aktual dan Nilai Tukar Paritas
Poundsterling terhadap Rupiah
(periode bulan Desember 1998-Desember 2005) 64

Perpustakaan Unika

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu 19

Tabel 4.1. Sensitivitas Indeks Harga Konsumen dan Nilai Tukar Aktual
(periode Desember 1998-Desember 2005) 38

Tabel 4.2. Uji One Sampel Kolmogorov-smirnov Inflasi Amerika dan nilai tukar aktual mata uang Dollar Amerika terhadap Rupiah 41

Tabel 4.3. Uji One Sampel Kolmogorov-smirnov Inflasi Jepang dan nilai tukar aktual mata uang Yen terhadap Rupiah 42

Tabel 4.4. Uji One Sampel Kolmogorov-smirnov Inflasi Eropa dan nilai tukar aktual mata uang Euro terhadap Rupiah 43

Tabel 4.5. Uji One Sampel Kolmogorov-smirnov Inflasi Inggris dan nilai tukar aktual mata uang Poundsterling terhadap Rupiah 45

Tabel 4.6. Uji Multikolinearitas Inflasi masing-masing Negara terhadap nilai tukar aktual mata uang masing-masing Negara terhadap Rupiah 46

Tabel 4.7. Uji Heteroskedastisitas Inflasi Negara Amerika
terhadap nilai tukar Dollar Amerika terhadap Rupiah 47

Tabel 4.8. Uji Heteroskedastisitas Inflasi Negara Jepang
terhadap nilai tukar Yen tehadap Rupiah 47

Tabel 4.9. Uji Heteroskedastisitas Inflasi Negara Eropa
terhadap nilai tukar Euro terhadap Rupiah 47

Perpustakaan Unika

Tabel 4.10. Uji Heteroskedastisitas Inflasi Negara Inggris
terhadap nilai tukar Poundsterling terhadap Rupiah 48
Tabel 4.11. Durbin Watson Inflasi Negara Amerika
terhadap nilai tukar Dollar Amerika terhadap Rupiah 49
Tabel 4.12. Durbin Watson Inflasi Negara Jepang
terhadap nilai tukar Yen terhadap Rupiah 49
Tabel 4.13. Durbin Watson Inflasi Negara Eropa
terhadap nilai tukar Euro terhadap Rupiah 49
Tabel 4.14. Durbin Watson Inflasi Negara Inggris
terhadap nilai tukar Poundsterling terhadap Rupiah 50
Tabel 4.15. Uji Statistik Deskriptif Inflasi Negara Amerika
terhadap nilai tukar Dollar Amerika terhadap Rupiah 50
Tabel 4.16. Uji Statistik Deskriptif Inflasi Negara Jepang
terhadap nilai tukar Yen terhadap Rupiah 51
Tabel 4.17. Uji Statistik Deskriptif Inflasi Negara Eropa
terhadap nilai tukar Euro terhadap Rupiah 51
Tabel 4.18. Uji Statistik Deskriptif Inflasi Negara Inggris
terhadap nilai tukar Poundsterling terhadap Rupiah 52
Tabel 4.19. Uji Koefisien Determinasi Inflasi Negara Amerika
terhadap nilai tukar Dollar Amerika terhadap Rupiah 53

Perpustakaan Unika

Tabel 4.20. Uji Koefisien Determinasi Inflasi Negara Jepang
terhadap nilai tukar Yen terhadap Rupiah 53
Tabel 4.21. Uji Koefisien Determinasi Inflasi Negara Eropa
terhadap nilai tukar Euro terhadap Rupiah 54
Tabel 4.22. Uji Koefisien Determinasi Inflasi Negara Inggris
terhadap nilai tukar Poundsterling terhadap Rupiah 54
Tabel 4.23. Uji F Inflasi Negara Amerika
terhadap nilai tukar Dollar Amerika terhadap Rupiah 55
Tabel 4.24. Uji F Inflasi Negara Jepang
terhadap niali tukar Yen terhadap Rupiah 55
Tabel 4.25. Uji F Inflasi Negara Eropa
terhadap nilai tukar Euro terhadap Rupiah 56
Tabel 4.26. Uji F Inflasi Negara Inggris
terhadap nilai tukar Poundsterling terhadap Rupiah 56
Tabel 4.27. Hasil Uji Hipotesa Satu 57
Tabel 4.28. Uji Statistik Deskriptif Nilai tukar aktual dan nilai paritas
Dollar Amerika terhadap Rupiah 59
Tabel 4.29. Uji Statistik Deskriptif Nilai tukar aktual dan nilai paritas
Yen terhadap Rupiah 62
Tabel 4.30. Uji Statistik Deskriptif Nilai tukar aktual dan nilai paritas
Euro terhadap Rupiah 62

Perpustakaan Unika

Tabel 4.31. Uji Statistik Deskriptif Nilai tukar aktual dan nilai paritas Poundsterling terhadap Rupiah 65

Tabel 4.32. One Sample T-test selisih nilai tukar aktual dan nilai paritas Dollar Amerika terhadap Rupiah 66

Tabel 4.33. One Sample T-test selisih nilai tukar aktual dan nilai paritas Yen terhadap Rupiah 66

Tabel 4.34. One Sample T-test selisih nilai tukar aktual dan nilai paritas Euro terhadap Rupiah 66

Tabel 4.35. One Sample T-test selisih nilai tukar aktual dan nilai paritas Poundsterling terhadap Rupiah 66

Tabel 4.36. Hasil Uji Hipotesis Dua 67