

**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, INFLASI DAN
TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLLAR AMERIKA SERIKAT TAHUN 1978-2003**



Oleh

**WASHADI
20010430060**

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

**ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, INFLASI DAN
TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLLAR AMERIKA SERIKAT TAHUN 1978-2003**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Ilmu Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh
WASHADI
20010430060

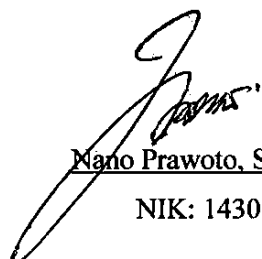
FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, INFLASI DAN
TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLLAR AMERIKA SERIKAT TAHUN 1978-2003



Telah disetujui Dosen Pembimbing
Pembimbing


Nano Prawoto, S.E., M.Si.
NIK: 143016

Tanggal, 30 April 2005

SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, INFLASI DAN
TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLLAR AMERIKA SERIKAT TAHUN 1978-2003

Diajukan oleh

WASHADI

200143060

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan Penguji Program Studi Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi

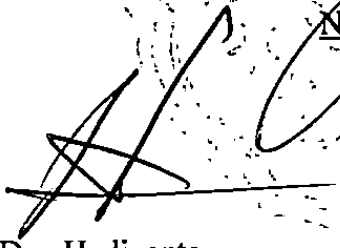
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Tanggal 26 Mei 2005

Yang terdiri dari


Nano Prawoto, S.E., M.Si.

Ketua Tim Penguji





Nano Prawoto, S.E., M.Si. Ketua Tim Penguji

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan 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 daftar pustaka.

Motto

- * Allah akan menaikkan orang-orang yang beriman dari kamu dan orang-orang yang berilmu dengan beberapa derajat. (Qs: Al-Mujadilah 11)

- * Dan janganah kamu mengikuti apa yang kamu tidak mempunyai pengetahuan tentangnya. Sesungguhnya pendengaran, pengelihatannya, dan hati, semuanya itu akan dimintai pertanggungjawabannya.
(Qs: Al-Israa'12)

- * “Pelajarilah ilmu, maka mempelajarinya karena Allah, itu taqwa, menuntutnya, itu ibadah, mengulang-ulangnya, itu tasbih, membahasnya, itu jihad, menganjurkan orang yang tidak tahu, itu sedekah, memberikannya kepada ahlinya, itu mendekatkan diri kepada Tuhanmu”. (Abusy Syaikh Ibnu Hibban dan Ibnu Abdil Basr, Ihya Al-Ghazali, 1486)

Kupersembahkan

Kepada:

**Ayah dan Ibu (Ali Mashuri dan Siti Syarifah) Tercinta.
Adik-adikku (Muthoharoh, Nur Hikmah, Hasyim Arief
Saefuddin, dan Dinny Andriani) Tersayang.**

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ
الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

Segala puji bagi Allah, Tuhan sekalian alam yang telah memberikan karunia dan hidayah-Nya, Sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Skripsi ini disusun, sebagai salah satu syarat memperoleh gelar kesarjanaan pada Fakultas Ekonomi Program Studi Ilmu Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Adapun judul dari skripsi ini adalah “ANALISIS PENGARUH PRODUK DOMESTIK BRUTO, INFLASI DAN TINGKAT BUNGA DEPOSITO TERHADAP NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLLAR AMERIKA SERIKAT TAHUN 1978-2003”, dengan harapan penulis dapat memberikan pengetahuan tentang analisis variabel yang mempengaruhi nilai tukar rupiah terhadap dollar AS.

Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada berbagai pihak yang selama ini telah memberikan bantuan, bimbingan dan doa dalam menyelesaikan skripsi ini. Untuk itu penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. H. Khoirudin Bashori, M.Si., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Misbahul Anwar, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi

3. Bapak Nano Prawoto, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu serta dengan sabar membimbing penulis dari awal hingga selesainya skripsi ini.
4. Bapak Agus Tri Basuki, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Akademik atas semua bimbingan, saran dan nasehat-nasehatnya.
5. Bapak dan Ibu dosen IESP; Nano Prawoto, S.E., M.Si, Imamuddin Yuliadi, S.E., M.Si., Agus Tri Basuki, S.E., M.Si., Drs. Hudyanto, Ahmad Ma'ruf, S.E., Dra. Lilies Setiartiti, M.Si., Endah Saptutyningsih, S.E., M.Si., selaku dosen pengajar yang telah memberi bekal ilmu selama ini.
6. Kedua orang tuaku, (H. Ali Mashuri dan Hj. Siti Syarifah) terima kasih atas pengorbanan dan kasih sayangnya.
7. Adik-adikku, (Muthoharoh, Nur Hikmah, Hasyim Arief Saefuddin, Dinny Andriani), Kakek dan Nenekku, (H. A. Basyari, Hj. Siti Umaeroh, Hj. Nur Syamsiyah, Tasmiyah, Saryi) dan semua keluargaku terima kasih atas dukungan, dan do'anya.
8. Teman-temanku "FOPMAGI", Anak-anak Grinting, Edy Darpan, Suhartombol, Sendung Hadi, Gopar Ceper, Akhsan, Dedy, Memet, Zamroni, Dodo, Wiwit, Ghowok, Batax, Echi, Ani S, Ani D, Sening, Ida, Hety, Nur H, Diky Damin, Amin Slatrri, Amin Pebatan, terima kasih untuk persahabatan dan kebersamaan kita.
9. Teman-teman kost Adli, Sofian, Iwan, Medan, Diniuli terima kasih atas

10. Teman-teman IESP 2001: Winarno, Andy, Puji, Reny, Dede, Mujiarto, Robet H, Wiwit W, A. Fajri, Ika, Hanim, Ulfa, Endang, Himah, Ipan, Sirot, Dwi S, Ipul, Andre, Anjar, Shidik, Eko, Yudi, Jipuh dan semuanya terima kasih untuk persahabatan dan kebersamaannya, Difrival, Susilo, terima kasih atas bantuannya.

Kesempurnaan adalah harapan, penulis hanya dapat berusaha semaksimal mungkin untuk membuat skripsi ini sempurna, oleh karena itu dengan kerendahan hati penulis memohon maaf atas segala kekurangan dalam skripsi ini dan semoga hasil karya kecil ini bermanfaat bagi kita semua. Amiin.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
INTISARI.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Batasan Masalah Penelitian.....	6
C. Rumusan Masalah Penelitian.....	6
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori.....	8
1. Definisi Nilai Tukar.....	8
2. Arti dan Fungsi Valuta Asing.....	9

3. Sejarah Sistem Moneter Internasional.....	11
4. Sistem Kurs Valuta Asing.....	13
5. Teori Perkembangan Kurs.....	15
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	28
C. Hipotesis.....	30
BAB III METODE PENELITIAN.....	31
A. Obyek Penelitian.....	31
B. Jenis Data.....	31
C. Teknik Pengumpulan Data.....	31
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	32
1. PDB (Produk Domestik Bruto).....	32
2. Inflasi.....	32
3. Tingkat Bunga Deposito.....	33
4. Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat.....	33
E. Model Penelitian.....	33
F. Uji Kualitas Data.....	36
1. Uji Asumsi Klasik.....	36
2. Uji t (<i>Individual test</i>).....	40
3. Uji F (<i>Overall test</i>).....	41
4. Uji R ² (Koefisien Determinasi).....	43
BAB IV GAMBARAN UMUM.....	44
A. Perkembangan Kondisi Makro Ekonomi Indonesia.....	44

1. Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat.....	47
2. PDB (Produk Domestik Bruto).....	54
3. Inflasi	55
4. Tingkat Bunga Deposito.....	57
BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	60
A. Uji Asumsi Klasik.....	60
1. Uji Multikolinearitas.....	60
2. Uji Autokorelasi.....	61
3. Uji Heteroskedastisitas.....	62
B. Hasil Penelitian.....	64
1. Pengujian Signifikansi Variabel Secara Individual (t-test).....	68
2. Pengujian Signifikansi Variabel Secara Serempak (uji-F)....	71
3. Koefisien Determinasi (R^2).....	72
BAB VI SIMPULAN DAN SARAN.....	73
A. Simpulan.....	73
B. Saran	75

DAFTAR TABEL

4.1. Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat Tahun 1978-2003.....	53
4.2. Perkembangan PDB (Produk Domestik Bruto) Berdasarkan Harga Konstan 1993 Tahun 1978-2003.....	54
4.3. Perkembangan Inflasi Tahun 1978-2003.....	56
4.4. Perkembangan Tingkat Bunga Deposito 3 Bulanan Tahun 1978-2003.....	58
5.1. Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas.....	61
5.2. Ringkasan Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	63
5.3. Ringkasan Hasil Penghitungan Durbin	64

DAFTAR GAMBAR

2.1. Kurva <i>Foreign Exchange Market</i> Untuk Menjelaskan Transaksi Pasar Valas.....	10
2.2. Kurva Penentuan Kurs dalam Pendekatan Neraca Pembayaran.....	24
3.1. Kurva Pengujian Individual Test.....	41
3.2. Kurva Pengujian Uji F-test.....	43
5.1. Kurva Hasil Pengujian t-test pada PDB Terhadap Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat (ECRT).....	69
5.2. Kurva Hasil Pengujian t-test pada Inflasi Terhadap Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat (ECRT).....	70
5.3. Kurva Hasil Pengujian t-test pada Tingkat Bunga Deposito Terhadap Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat (ECRT).....	71
5.4. Kurva Hasil Pengujian Uji F-test.....	72

INTISARI

Nilai tukar merupakan ukuran harga mata uang tertentu dari mata uang lain. Penurunan pada nilai tukar disebut depresiasi dan kenaikan pada nilai tukar disebut apresiasi.

Keseimbangan nilai tukar ditentukan dengan perubahan permintaan dan penawaran. Faktor-faktor yang menyebabkan perubahan pada kurva permintaan dan penawaran antara lain jumlah uang beredar, produk domestik bruto relatif (PDB), perbedaan inflasi relatif dan perbedaan suku bunga relatif.

Penelitian ini dimaksudkan untuk menganalisa pengaruh Produk Domestik Bruto, Inflasi, dan Tingkat Bunga Deposito terhadap nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat tahun 1978-2003. Penelitian ini menggunakan Model Penyesuaian Parsial (PAM).

Ketiga variabel itu menunjukkan hasil positif dan signifikan terhadap nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat. Tapi, variabel Produk Domestik Bruto (PDB), uji tanda tidak sesuai dengan hipotesis yang digunakan dalam penelitian, karena pertumbuhan *output* riil yang cepat akan mengakibatkan konsumsi impor meningkat, yang mengakibatkan depresiasi nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat.

ABSTRACT

Exchange rate measures the value of a certain foreign exchange from other foreign exchange's perspective. The decrease of the value of a foreign exchange is called depreciation and the increase value of a foreign exchange is called appreciation.

The equilibrium exchange rate will change along with the change of demand and supply. Factors causing the change of demand and supply curve among other are amount of Money Supply, relative Gross Domestic Product (GDP), the level of relative Inflation, and the level of relative Interest rate.

The research is aimed to analyze the influence of variables of Gross Domestic Product, Inflation, and Deposit Interest rate on the Rupiah exchange rate on the USD in 1978-2003. In this research, the analyzes of Partial Adjustment Model (PAM).

According to this research on the three variables showed the positive result and significant. But, The variable of Gross Domestic Product, the signal test was not convenient with the hypothesis used in the research, because the growth of real output which fast result to increase of import consumption which result to depreciation of the Rupiah exchange rate on the USD.