

ABSTRAK

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI TUKAR RIIL

OLEH

RIKA INA MAYASARI

Dengan perkembangan ekonomi internasional yang semakin pesat, hubungan ekonomi antar negara akan menjadi saling terkait dan mengakibatkan peningkatan arus perdagangan antar negara. Masalah yang dibahas dalam penelitian adalah faktor-faktor yang mempengaruhi nilai tukar riil di Indonesia dan berapa besar pengaruh yang diakibatkan oleh faktor-faktor tersebut. Sesuai dengan masalah tersebut, maka penelitian ini bertujuan untuk menganalisis peubah-peubah yang mempengaruhi nilai tukar riil serta menganalisa seberapa besar pengaruh peubah-peubah tersebut terhadap nilai tukar riil.

Untuk menganalisis pengaruh masing-masing peubah bebas terhadap nilai tukar riil maka digunakan alat analisis regresi linier berganda dengan data yang digunakan adalah data sekunder runtut waktu triwulan dengan kurun waktu penelitian Triwulan I 1991 – Triwulan IV 2005.

Hipotesis yang diajukan yaitu: diduga bahwa harga dalam negeri, harga luar negeri, inflasi, pendapatan nasional dan suku bunga SIBOR berpengaruh nyata terhadap nilai tukar riil.

Setelah dilakukan uji multikolinieritas, ternyata terdapat korelasi antar peubah bebas. Selanjutnya dilakukan langkah mengeluarkan peubah yang berkorelasi kuat, sehingga diperoleh hasil bahwa yang mempengaruhi nilai tukar riil adalah inflasi, pendapatan nasional dan suku bunga SIBOR.

Setelah dilakukan uji dengan menggunakan regresi linier berganda didapat R^2 sebesar 0.745 berarti bahwa 74,50% nilai tukar riil dipengaruhi oleh faktor-faktor yang digunakan sedangkan sisanya 25,50% dipengaruhi oleh faktor-faktor yang tidak diteliti seperti jumlah uang beredar, suku bunga dalam negeri dan faktor-faktor ekonomi lain.

Inflasi berpengaruh nyata terhadap nilai tukar riil tapi kenaikan inflasi dapat mengapresiasi nilai tukar riil. Demikian juga dengan harga dalam negeri yang berpengaruh nyata terhadap nilai tukar riil tapi memberi dampak positif, kenaikan

pendapatan nasional dapat mengapresiasi nilai tukar riil. Suku bunga SIBOR mempunyai dampak negatif terhadap nilai tukar riil tapi setelah dilakukan uji parsial diperoleh hasil bahwa suku bunga SIBOR tidak berpengaruh nyata terhadap nilai tukar riil. Dapat disimpulkan bahwa hanya inflasi dan harga dalam negeri yang berpengaruh nyata terhadap nilai tukar riil sehingga hasil penelitian tidak sesuai dengan hipotesis yang diajukan.

RIWAYAT HIDUP

Penulis dilahirkan di Bandarjaya pada tanggal 26 September 1984. penulis merupakan anak ketiga dari tiga bersaudara pasangan Bapak (Alm) Bambang Sigit Suradi dan Ibu Marimen Hr.

Pendidikan Penulis dimulai di Taman Kanak-kanak Pamerdisiwi Bandarjaya yang diselesaikan pada tahun 1990, kemudian Sekolah Dasar Kristen No. 3 Bandarjaya yang diselesaikan pada tahun 1996, Sekolah Lanjutan Tingkat Pertama Negeri 1 Terbanggi Besar yang diselesaikan pada tahun 1999, Sekolah Menengah Umum Negeri 9 Bandar Lampung yang diselesaikan pada tahun 2002.

Penulis diterima di Universitas Lampung pada tahun 2002 di Fakultas Ekonomi pada Jurusan Ekonomi Pembangunan melalui Jalur Seleksi Penerimaan Mahasiswa Baru (SPMB).

SANWACANA

Puji syukur ke hadapan Allah Bapa di Surga atas berkat dan karunia yang diberikan sehingga Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat mencapai gelar sarjana pada Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan, Jurusan Ekonomi Pembangunan, Fakultas Ekonomi Universitas Lampung.

Selama penulisan ini, Penulis mendapat banyak sekali bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini Penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. S.S.P.Pandjaitan, S.E., M.Sc., Ph.D selaku pembimbing yang telah banyak membantu, memberi arahan dan saran-saran selama penyusunan skripsi.
2. Bapak Ambya, S.E., M.Si., selaku Ketua jurusan Ekonomi Pembangunan dan Pembimbing Akademik Penulis, serta Bapak Moneyzar Usman, S.E., M.Si., selaku Sekretaris Jurusan Ekonomi Pembangunan.
3. Bapak Nairobi, S.E., M.Si., selaku Dosen Penguji yang telah banyak memberi saran-saran untuk Penulis.
4. Bapak dan ibu dosen serta Staff Fakultas Ekonomi Universitas Lampung yang telah membekali Penulis dengan berbagai ilmu.
5. Bapak H. Toto Gunarto, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Lampung.

6. Orang tua Penulis yang telah memberikan banyak doa, kasih sayang, pengertian, didikan, dorongan dan dukungan.
7. Mbak Ita yang selalu memberi semangat, Mbak Peni untuk kenangan masa kecil yang bahagia, Linphenk (Tetap Semangat), Ang Hae Jie, Nda-Ndut, U'uk, Gogon, Gowan, Tadius "center", Tirza "prenjak" untuk keribautan dan kebahagiaan yang telah diberikan dan seluruh keluarga besar Penulis yang selalu mendoakan Penulis.
8. Teman, sahabat, abang dan kekasih ku, Yudi Kristianto atas doa, kasih sayang, pengertian, dukungan dan semangat selama Penulis menyelesaikan skripsi.
9. Sahabat-sahabat penulis : Nancy Nopeline S.E. dan Widya Christi atas persahabatan yang indah.
10. Anak-anak kostan : Yu' Rika, Nei-Nei, Indri, Rahmi, Ria, Melvi, Rini untuk hari-hari di kostan yang penuh tawa, tangis dan kebahagiaan yang telah kalian berikan pada Penulis.
11. Ojay S.E., Rini, Sulis, Tantri, Hesi, Santi S.E., Dewi S.E., Nova S.E., Ve S.E., Uus S.E., Leli S.E., Tia S.E., dkk., Ulan S.E., dkk dan rekan-rekan di jurusan Ekonomi Pembangunan angkatan 2002, 2001, 2003 dan 2000 yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.
12. Semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis,

Rika Ina Mayasari

KARYA INI KUPERSEMBAHKAN KEPADA :

Tuhan Yesus

(Alm) Bapak dan Ibu Tercinta

Mbak-mbak ku Terkasih : Mbak Peni dan Mbak Ita

Abang Thaya Tersayang : Yudi Kristianto

Keluarga besar Ardjo Wijono

Prof. S.S.P.Pandjaitan, S.E., M.Sc., Ph.D

Almamater Tercinta

**Dan apa saja yang kamu minta dalam doa dengan penuh kepercayaan,
kamu akan menerimanya**

(Matius 21:22)

**Janganlah hendaknya kamu kuatir tentang apapun juga, tetapi
nyatakanlah dalam segala keinginanmu kepada Allah dalam doa dan
permohonan dengan ucapan syukur**

(Filipi 4:6)

DAFTAR ISI

	Halaman
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
I. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Permasalahan.....	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Kerangka Pemikiran.....	12
1.5 Hipotesis.....	18
II. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Teori Nilai Tukar.....	19
2.2 Inflasi.....	29
2.3 Teori Perdagangan Internasional.....	32
2.4 Dasar Tukar.....	34
2.5 Perekonomian Terbuka.....	37
2.6 Tingkat Harga Dalam Perekonomian Terbuka.....	39
2.7 Teori Suku Bunga Secara Makro.....	41
III. METODE PENELITIAN	
3.1 Metode Pengambilan Data.....	45
3.2 Jenis dan Sumber Data.....	45
3.3 Alat Analisis.....	45
3.4 Uji Asumsi Regresi Berganda.....	45
3.4.1 Pengujian Durbin Watson (uji DW).....	47
3.4.2 Uji Asumsi Regresi Berganda Multikolinieritas.....	47
3.5 Pengujian Hipotesis.....	48
3.5.1 Uji t.....	48
3.5.2 Uji F.....	48
3.6 Batasan Peubah.....	49

3.7	Gambaran Umum.....	50
3.4.3	Perkembangan Nilai Tukar di Indonesia.....	50
3.4.4	Perkembangan Harga-Harga Umum di Indonesia.....	53
3.4.5	Perkembangan Inflasi di Indonesia.....	54
3.4.6	Perkembangan Ekspor di Indonesia.....	55
3.4.7	Perkembangan Impor di Indonesia.....	56
3.4.8	Suku Bunga SIBOR dan Suku Bunga JIBOR.....	57

IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1	Hasil Perhitungan.....	60
4.2	Uji Asumsi Regresi Berganda.....	61
4.2.1	Uji Asumsi Berganda Durbin Watson (DW).....	61
4.2.2	Uji Asumsi Berganda Multikolinieritas.....	61
4.3	Pengujian Hipotesis.....	64
4.3.1	Uji Keberartian Keseluruhan (Uji F).....	64
4.3.2	Uji Keberartian parsial (Uji t).....	64
4.4	Perhitungan Elastisitas.....	65
4.4.1	Harga Dalam Negeri.....	65
4.4.2	Inflasi.....	66
4.4.3	Suku Bunga SIBOR.....	66
4.5	Analisis Statistik.....	67
4.6	Pembahasan.....	68
4.2.3	Peubah Tingkat Harga	68
4.2.4	Peubah Inflasi	69
4.2.5	Peubah Suku Bunga SIBOR.....	70

V. SIMPULAN DAN SARAN

5.1	Simpulan.....	72
5.2	Saran.....	73

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Data Perhitungan RER
2. Data Regresi
3. Hasil Regresi RER
4. Hasil RER (mengeluarkan harga luar negeri dan pendapatan nasional)

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1. Nilai Ekspor, Impor Nonmigas dan Pendapatan Nasional di Indonesia....	3
2. Nilai Tukar Rupiah terhadap US Dollar dan Laju inflasi di Indonesia.....	5
3. Suku Bunga SIBOR 3 bulan dan Suku Bunga JIBOR 3 bulan.....	7
4. Uji Korelasi Antar Peubah Bebas (p _{dn} , p _{ln} , inf, y, r).....	62
5. Uji Korelasi Antar Peubah Bebas (p _{dn} , inf, r).....	63
6. Uji Keberartian Parsial.....	64

