



**VOLATILITAS NILAI TUKAR DAN
KEBIJAKAN PEMUTUSAN HUBUNGAN
DENGAN IMF**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada
Fakultas Ekonomi Universitas Jember

Oleh :

FIRIANI WAHYU AZI

050810291262

**MANAJEMEN NON REGULER
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2008**



**VOLATILITAS NILAI TUKAR DAN
KEBIJAKAN PEMUTUSAN HUBUNGAN
DENGAN IMF**

SKRIPSI

Oleh :

FIRIANI WAHYU AZI

050810291262

**MANAJEMEN NON REGULER
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER**

2008

TANDA PERSETUJUAN

Judul Skripsi : Volatilitas Nilai Tukar Dan Kebijakan Pemutusan
Hubungan Dengan IMF
Nama : Firiani Wahyu Azi
NIM : 050810291262
Jurusan : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Pembimbing I

Pembimbing II

Dr. Hari Sukarno, MM
NIP. 131 759 761

Dr. Isti Fadah, M.Si
NIP. 131 877 448

Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen

Dr. Hari Sukarno, MM
NIP. 131 759 761

Tanggal persetujuan skripsi : 15 Januari 2008

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS JEMBER FAKULTAS EKONOMI**

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Firiani Wahyu Azi

NIM : 050810291262

Jurusan : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Volatilitas Nilai Tukar Dan Kebijakan Pemutusan
Hubungan Dengan IMF

Menyatakan bahwa skripsi yang telah saya buat merupakan hasil karya saya sendiri. Apabila ternyata di kemudian hari skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan dan sekaligus menerima sanksi berdasarkan aturan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jember, 8 Maret 2008

Yang menyatakan,

Firiani Wahyu Azi

NIM. 050810291262

JUDUL SKRIPSI

VOLATILITAS NILAI TUKAR DAN KEBIJAKAN PEMUTUSAN HUBUNGAN DENGAN IMF

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

Nama : Firiani Wahyu Azi
NIM : 050810291262
Jurusan : Manajemen

telah dipertahankan didepan Tim Penguji pada tanggal :

05 Februari 2008

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan memperoleh gelar Sarjana dalam Ilmu Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Susunan Tim Penguji

Ketua : Hadi Paramu, SE, MBA, PhD :
NIP. 132056183
Sekretaris : Purnamie Titisari, SE, M.Si :
NIP. 132258070
Anggota : Dr. Hari Sukarno, MM :
NIP. 131759761
Dr. Isti Fadah, M.Si :
NIP. 131877448

Mengetahui,
Universitas Jember
Fakultas Ekonomi
Dekan

Prof. Dr. H. Sarwedi, MM
NIP. 131 276 658

PERSEMBAHAN

Semoga karya sederhanaku ini diberi Rahmat oleh Allah SWT
dan skripsi ini
kupersembahkan untuk :

Ayahanda Syam Suwadi dan Ibunda Tatik Mis Sumartin atas
kasih sayang, cucuran keringat, untaian do'a yang selalu
mengiringi setiap langkahku, kesabaran dalam mendidikku
sejak kecil, pengorbanan yang sangat berarti dalam hidupku
semoga Allah selalu memberikan pertolongan dalam menjalani
hidup dan membalasnya dengan Al-Jannah.

Kakak-kakakku Azi Tya Wardana, Indah Permatasari, Cayarani
Lestyazi atas doanya, dukungan dan hari-hari yang
menyenangkan.

MOTTO

Barangsiapa menempuh suatu jalan untuk mencari ilmu, Allah akan mudahkan jalan menuju surga.

(HR. Muslim no. 2699)

Seseorang harus cukup berani mengakui kesalahan, cukup pintar untuk mengambil pelajaran dari kesalahan, dan cukup tangguh untuk bisa mengoreksi kesalahan.

(John C Maxwell)

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan mengetahui apakah ada perbedaan nilai tukar Rupiah sebelum dan sesudah adanya pemutusan hubungan dengan IMF. Penelitian ini dilakukan di Bank Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yaitu data tentang nilai tukar Rupiah terhadap USD, data nilai tukar Rupiah terhadap Euro, dan data nilai tukar Rupiah terhadap Yen.

Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif dan analisis statistik inferensi dengan periode pengamatan 7 hari sebelum peristiwa dan 7 hari sesudah peristiwa serta 15 hari sebelum peristiwa dan 15 hari sesudah peristiwa. Dalam analisis statistik inferensi digunakan uji normalitas untuk menentukan apakah data pengamatan berdistribusi normal atau tidak berdistribusi normal, dan menggunakan uji statistik *t Test uji-t Paired Two Samples For Means* untuk menguji apakah ada perbedaan pada nilai tukar Rupiah terhadap USD, nilai tukar Rupiah terhadap Euro, nilai tukar Rupiah terhadap Yen sebelum dan sesudah adanya pemutusan hubungan dengan IMF. Dari hasil statistik tersebut menunjukkan data berdistribusi normal. Pada nilai tukar Rp-USD dari hasil uji *t paired two samples for means* didapatkan hasil pada pengujian t-7 dan t+7, dengan mean 7 hari sebelum peristiwa Rp. 8.715,29 dan mean 7 hari sesudah peristiwa Rp. 8.714,29, nilai t-hitung dan t-tabel berturut-turut -0,151 dan -1,943. Pada pengujian t-15 dan t+15, dengan mean 15 hari sebelum peristiwa Rp. 8679,87 dan mean 15 hari sesudah peristiwa Rp. 8669,93 nilai t-hitung dan t-tabel berturut-turut -0,454 dan -1,761. Pada nilai tukar Rp-Euro didapatkan hasil pada pengujian t-7 dan t+7, dengan mean 7 hari sebelum peristiwa Rp. 11.078,72 dan mean 7 hari sesudah peristiwa Rp. 10.954,72 nilai t-hitung dan t-tabel berturut-turut -6,543 dan -1,943. Pada pengujian t-15 dan t+15, dengan mean 15 hari sebelum peristiwa Rp. 11.037,11 dan mean 15 hari sesudah peristiwa Rp. 10.934,76 nilai t-hitung dan t-tabel berturut-turut -3,535 dan -1,761. Pada nilai tukar Rp-Yen didapatkan hasil pada pengujian t-7 dan t+7, dengan mean 7 hari sebelum peristiwa Rp. 7.416,58 dan mean 7 hari sesudah peristiwa Rp. 7.311,15 nilai t-hitung dan t-tabel berturut-turut -14,991 dan -1,943. Pada pengujian t-15 dan t+15, dengan mean 15 hari sebelum peristiwa Rp. 7.393,46 dan mean 15 hari sesudah peristiwa Rp. 7.312,96 nilai t-hitung dan t-tabel berturut-turut -4,031 dan -1,761.

Berdasarkan hasil analisis data ternyata memberikan hasil yang berlainan Rupiah terhadap valuta asing yang diteliti (USD, Euro, Yen).

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamiin, puji syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulisan skripsi berjudul: "*Volatilitas Nilai Tukar Dan Kebijakan Pemutusan Hubungan Dengan IMF*" dapat terselesaikan dengan baik. Shalawat dan salam selalu tercurahkan untuk junjungan kami Nabi Muhammad SAW, keluarga, para sahabatnya dan orang-orang yang mengikuti jejaknya.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan pendidikan program strata-1 (S-1) pada Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Jember.

Penulisan skripsi ini tidak lepas dari dukungan dan bantuan berbagai pihak, oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tiada terhingga kepada:

1. Prof. Dr. H. Sarwedi, MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Jember;
2. Dr. Hari Sukarno, MM selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Jember serta Dosen Pembimbing I yang telah meluangkan waktu dan pikiran serta perhatiannya guna memberikan bimbingan dan pengarahan demi terselesaikannya penulisan skripsi ini;
3. Dr. Isti Fadah, M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan pikiran serta perhatiannya guna memberikan bimbingan dan pengarahan demi terselesaikannya penulisan skripsi ini;
4. Seluruh Dosen yang telah memberikan ilmu dengan penuh kesabaran dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Jember;
5. Rizkito kingkong terima kasih atas semuanya,
6. Teman-teman terbaikku Anie, Om Upil, Kakek, Pakdhe, Mb Eka thanks for ur support gals.
7. Komunitas Jawa 2B No.28, Geolz, Ikhe, Cici, Markona, Lindut, Sandro, Neni, Wisye, Galuh, Aries, Balqis, Ntuz, Ruk-ruk terima kasih hari-hari indahnyanya.

8. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih atas semua bantuannya.

Semoga bantuan, bimbingan serta dorongan beliau dicatat sebagai amal baik oleh Allah SWT dan mendapat pahala di sisi Allah SWT. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua.

Jember, Maret 2008

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
ABSTRAKSI	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Manfaat Penelitian	4
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA	5
2.1 Landasan Teori	5
2.1.1 Pengertian Volatilitas	5
2.1.2 Kurs (Nilai Tukar)	5
2.1.3 Valuta Asing (Valas)	11
2.1.4 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Kurs Valas	16
2.2 Tinjauan Hasil Penelitian Sebelumnya	20
2.3 Kerangka Konseptual	22
2.4 Hipotesis	23
BAB III. METODE PENELITIAN	24
3.1 Rancangan Penelitian	24
3.2 Prosedur Pengumpulan Data	24

3.2.1 Sumber Data	24
3.2.2 Periode Pengamatan	24
3.3 Definisi Operasional Variabel Dan Skala Pengukuran	24
3.4 Metode Analisis Data	25
3.4.1 Melakukan Analisis Statistik Deskriptif	25
3.4.2 Melakukan Analisis Statistik Inferensi	25
3.5 Kerangka Pemecahan Masalah	32
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	34
4.1 Sejarah Nilai Tukar	34
4.2 Dana Moneter Internasional (IMF)	35
4.3 Statistik Deskriptif	37
4.3.1 Deskripsi Nilai Tukar Rupiah Terhadap USD	37
4.3.2 Deskripsi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Euro	38
4.3.3 Deskripsi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Yen	39
4.4 Analisis Statistik Inferensial	40
4.4.1 Analisis Uji Normalitas	40
4.4.2 Analisis Uji Statistik	41
4.4.2.1 Nilai Tukar Rupiah Terhadap USD	41
4.4.2.2 Nilai Tukar Rupiah Terhadap Euro	44
4.4.2.3 Nilai Tukar Rupiah Terhadap Yen	46
4.5 Pembahasan	48
4.5.1 Pembahasan Nilai Tukar Rp-USD	48
4.5.2 Pembahasan Nilai Tukar Rp-Euro	49
4.5.3 Pembahasan Nilai Tukar Rp-Yen	49
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	51
5.1 Kesimpulan	51
5.2 Saran	51

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

4.1	Hasil Uji Normalitas Data Dengan Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	41
4.2	Ringkasan Statistik Uji Beda Rp-USD Sebelum dan Sesudah Peristiwa dengan Uji-t <i>Paired Two Samples for Means Two Tailed</i> (Dua Sisi)	42
4.3	Ringkasan Statistik Uji Beda Rp-Euro Sebelum dan Sesudah Peristiwa dengan Uji-t <i>Paired Two Samples for Means Two Tailed</i> (Dua Sisi)	44
4.4	Ringkasan Statistik Uji Beda Rp-Yen Sebelum dan Sesudah Peristiwa dengan Uji-t <i>Paired Two Samples for Means Two Tailed</i> (Dua Sisi)	46