



**PENGARUH KURS RUPIAH TERHADAP DOLLAR DAN JUMLAH UANG
BEREDAR TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA SBI DI INDONESIA
PERIODE TAHUN 2000.1 – 2009.4**

SKRIPSI

diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari
Jurusan Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan pada
Fakultas Ekonomi Universitas Jember

Oleh
Sofyan Arofah
NIM 050810191077

**JURUSAN ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS JEMBER
2010**

SKRIPSI

**PENGARUH KURS RUPIAH TERHADAP DOLLAR DAN JUMLAH UANG
BEREDAR TERHADAP TINGKAT SUKU BUNGA SBI DI INDONESIA
PERIODE TAHUN 2000.1 – 2009.4**

Oleh

Sofyan Arofah
NIM 050810191077

Pembimbing

Dosen Pembimbing I : Prof. Dr. H. Moh. Saleh. M.Sc.
NIP. 19531015 198303 1 001

Dosen Pembimbing II : Drs. Rafael Purnomo S. Dr. M.Si.
NIP. 19790730 200112 2 001

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Sofyan Arofah

NIM : 050810191077

Menyatakan bahwa dengan sesungguhnya bahwa karya ilmiah yang berjudul : “Pengaruh Kurs Rupiah Terhadap Dollar dan Jumlah Uang Beredar Terhadap Tingkat Suku Bunga SBI di Indonesia Periode Tahun 2000.1 – 2009.4” adalah benar-benar hasil karya sendiri, kecuali jika dalam pengutipan substansi disebutkan sumbernya, dan belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keabsahan dan kebenaran isinya sesuai dengan sikap ilmiah yang harus dijunjung tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta bersedia mendapatkan sanksi akademik jika ternyata dikemudian hari pernyataan ini tidak benar.

Jember, 20 Agustus 2010

Sofyan Arofah
NIM. 050810191077

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul Skripsi : Pengaruh Kurs Rupiah Terhadap dollar dan Jumlah Uang
Beredar Terhadap Tingkat Suku Bunga SBI di Indonesia
Periode Tahun 2000.1 - 2009.4

Nama : Sofyan Arofah
NIM : 050810191077
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan
Konsentrasi : Ekonomi Moneter

Yang Menyetujui,

Pembimbing I

Pembimbing II

Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M. Sc.
NIP. 19531015 198303 1 001

Drs. Rafael Purnomo S. Dr. MSi.
NIP. 19790730 200112 2 001

Mengetahui
Ketua Jurusan IESP

Dr. I Wayan Subagiarta, SE., MSi.
NIP. 19600412 198702 1 001

JUDUL SKRIPSI

**PENGARUH KURS RUPIAH TERHADAP DOLLAR DAN JUMLAH
UANG BEREDAR DI INDONESIA PERIODE TAHUN 2000.1 – 2009.4**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh,

Nama : Sofyan Arofah

NIM : 050810191077

Jurusan : ILMU EKONOMI DAN STUDI PEMBANGUNAN

Telah dipertahankan di hadapan penguji pada tanggal,

01 November 2010

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

Susunan Panitia Penguji

1. Ketua : Drs. J. Sugiarto, SU, (.....)
2. Sekretaris : Dra. Anifatul Hanim, M.Si, (.....)
3. Anggota : Prof. Dr. H. Moh Saleh, M. Sc, (.....)

Mengetahui/Menyetujui,
Fakultas Ekonomi Universitas Jember
Dekan

Prof. Dr. H. MOH. SALEH. MSc.
NIP. 19560831 198403 1 002

PERSEMBAHAN

Karya ini kupersembahkan untuk :

Allah SWT

Terima kasih dan rasa syukur yang tiada henti atas rahmat dan hidayah yang Engkau berikan kepadaku mudah-mudahan menjadi ilmu yang bermanfaat.

My Family

Uti Marsinem, Aba Kandi, Umik Sunariah, Kakak Andi, Adek Meri, Adek Ayu dan keluarga lain yang tidak dapat saya sebutkan namanya terima kasih atas doa dan semangat yang telah kalian berikan kepadaku dan semuanya tidak isa dibalas dengan apapun kecuali aku menjadi anak yang soleh.

Almamater Universitas Jember

MOTTO

“Hanya kepada-Mulah aku menyembah dan hanya kepada-Mulah aku memohon pertolongan”

(QS. Al-Fatihah : 5)

“Sesungguhnya sesudah ada kesulitan ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap”

(QS. Alam Nasyrah : 6-8)

Jangan pernah berhenti dan putus asa dalam meraih cita-cita sekalipun itu perih dan tidak mudah untuk menggapainya. Teruskan teruskan dan teruskan.

(Fitrah Hari Wibowo)

ABSTRACT

Indonesia as developing countries require the fund to defray the development process the goes on. To obtain get the development fund of Indonesia base on the foreign capital in the from of overseas loan resulting its ever greater later debt happen the crisis that happened in the year 1997. One of effort to be stable economics again that is do not drape the overseas loan but improving domestic fund mobilization passing banking institute that is bank. The most bank product enthused and at most permeating money society that is time deposit with the interesting interest rate and have to accommodated with the monetary condition wich that moment. Rupiah rate to dollar and sum up the money supply are some very influencing monetary instrument Indonesia economics.

This research is use the method analyse the double linier regretion with the data secunder time series for the period of 2000.1-2009.4 with the statistical test and the econometrica test.the statistic test cover the F-test (collectively/together test) and the t-test (test [by] xself or partial). To test the econometrica test is cover the multikolinieritas test, heteroskedastisitas test and autocorrelation test. The Classic OLS [of] Double Linier Regresi estimate obtain get the coefficient determination (R) equal to 0,461 Indicating that by together free variable [of] rupiah rate to dollar and sum up to the money supply have the influence to change of interest rate of interest rate of Certificate [of] Indonesia Bank in Indonesia with coefficient 46,1%, while rest that is equal to 53,9% influenced the other dissimilar factor.

From the regretion analyse result seen that varieble of rupiah rate do not signifikan and have positve effect and variable sum up the money supply is signifikan and have negative effect to Certificate [of] Indonesia Bank in Indonesia.

Keyword : Rupiah Rate to Dollar, Sum Up The Money Supply and Rate Of Interest of Indonesia Bank

ABSTRAKSI

Indonesia sebagai negara berkembang membutuhkan dana untuk membiayai proses pembangunan yang berlangsung. Untuk memperoleh dana pembangunan tersebut Indonesia harus bergantung kepada modal asing berupa pinjaman luar negeri yang mengakibatkan semakin besarnya beban hutang yang kemudian terjadilah krisis yang terjadi pada tahun 1997. Salah satu usaha agar perekonomian stabil lagi yaitu tidak menggantung pinjaman luar negeri tetapi meningkatkan mobilisasi dana dalam negeri melalui lembaga perbankan yaitu bank. Produk bank yang paling diminati dan paling banyak menyerap dana masyarakat adalah deposito berjangka dengan tingkat bunga yang menarik dan harus disesuaikan dengan kondisi moneter saat itu. Kurs rupiah terhadap dollar dan jumlah uang beredar adalah beberapa instrument moneter yang sangat mempengaruhi perekonomian Indonesia.

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda dengan data sekunder time series untuk periode 2000.1-2009.4 dengan uji statistik dan uji ekonometrika. Uji statistik meliputi uji F (uji secara bersama) dan uji t (uji sendiri atau parsial). Untuk uji ekonometrika meliputi uji multikolinearitas, heteroskedastisitas dan autokorelasi. Estimasi OLS Klasik Regresi Linier Berganda memperoleh koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,461 menunjukkan bahwa secara bersama-sama variabel bebas kurs rupiah terhadap dollar dan jumlah uang beredar mempunyai pengaruh terhadap perubahan tingkat bunga SBI di Indonesia dengan koefisien 46,1%, sedangkan selebihnya yaitu sebesar 46,1% dipengaruhi faktor lain.

Dari hasil analisis regresi dilihat bahwa variabel kurs rupiah tidak signifikan dan berpengaruh positif dan variabel jumlah uang beredar signifikan dan berpengaruh negatif terhadap suku bunga SBI di Indonesia.

Kata Kunci : Kurs Rupiah Terhadap Dollar dan Jumlah Uang Beredar dan Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan karunia, rahmat, dan hidayah-Nya sehingga skripsi ini dapat disusun dan diselesaikan sesuai dengan waktu yang direncanakan. Sholawat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabatnya.

Dengan selesainya skripsi ini, penulis sepenuhnya mengakui dan menyadari bahwa upaya, doa serta dukungan, arahan, dan bimbingan dari keluarga maupun dosen pembimbing serta pihak-pihak lainnya sehingga skripsi ini dapat selesai sesuai yang direncanakan. Oleh karena itu dengan ketulusan hati penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc, SE, selaku Dekan Fakultas Ekonomi
2. Bapak Dr. I Wayan Subagiarta, SE, M.Si, selaku ketua jurusan IESP.
3. Bapak Drs. P. Edi Suswandi, MP, selaku sekretaris jurusan IESP.
4. Bapak Drs. Moh. Adenan, MM, selaku Dosen Pembimbing Akademik.
5. Bapak Prof. Dr. H. Moh. Saleh, M.Sc, SE, selaku Dosen Pembimbing I.
6. Bapak Drs. Rafael Purnomo S. Dr, M.Si, SE, selaku Dosen Pembimbing II.
7. Seluruh Dosen dan Staf Karyawan di Fakultas Ekonomi khususnya Bapak/Ibu Dosen dan karyawan Jurusan IESP yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, penulis ucapkan banyak terima kasih atas bimbingan dan ilmunya yang telah diberikan.
8. Rasa hormat dan terima kasih banyak secara khusus kepada Ibundaku Sunariah dan Ayahandaku Sukandi, yang selalu mendoakan, melakukan yang terbaik agar aku selalu menjadi yang terbaik dan selalu ada untukku, terima kasih atas kepercayaannya selama ini.
9. Sahabat-sahabat terbaikku saat ini : Yenny Ardhianti, Alief Januar, Anton Prasetyo, Dedi Hendra Arifta, Maya Rosyta Kartikasari, Yusuf, Arystania Elvira,

terima kasih atas semua bantuan, doa, dukungan, kasih sayang, kenangan, dan suka cita yang kita lalui bersama, aku tak akan melupakannya untuk selamanya.

10. Eduard, spesial terima kasih banyak atas semua bantuan, dan nasehatnya.
11. Sahabat-sahabat seperjuanganku sekaligus keluarga kedua di Jember anak kost Kalimantan Gg. Kelinci 10b yang selalu memberikan canda tawa, aku berharap kita bisa bersama lagi teman.
12. Sahabat-sahabatku IESP'05 Reguler Sore yang paling baik semoga persahabatan kita ini bisa tetap terjalin walaupun sudah tidak bersama-sama lagi.
13. Inspirasiku Silvia Sonya Soraya yang tiada henti-hentinya memberi semangat dan doa dalam penyelesaian skripsi ini.
14. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang secara langsung maupun tidak langsung yang telah ikut andil dalam penulisan skripsi ini.

Akhir kata penulis menyadari sepenuhnya bahwa sebagai manusia pasti tidak luput dari salah dan khilaf, oleh karena itu dengan sepenuh hati penulis memohon maaf yang sebesar-besarnya. Sekian terma kasih.

Wasalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Jember, 20 Agustus 2010

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PERNYATAAN	iii
HALAMAN PERSETUJUAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
MOTTO	vii
ABSTRACT	viii
ABSTRAKSI	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR GRAFIK	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	
2.1.1 Teori Tingkat Suku Bunga	5
2.1.2 Hubungan Nilai Tukar dengan Tingkat Bunga	9
2.1.3 Hubungan JUB dengan Tingkat Bunga	11

2.2	Hasil Penelitian Sebelumnya -----	13
2.3	Hipotesis -----	15

BAB 3. METODE PENELITIAN

3.1	Jenis Penelitian	
3.2	Jenis dan Sumber Data -----	16
3.3	Metode Analisis Data	
3.3.1	Analisis Regresi Linier Berganda -----	17
3.3.2	Uji Statistik -----	17
3.3.3	Uji Ekonometrika -----	20
3.4	Definisi Operasional -----	21

BAB 4. HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum	
4.1.1	Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI -----	22
4.1.2	Perkembangan Kurs Rupiah Terhadap Dollar -----	23
4.1.3	Perkembangan Jumlah Uang Beredar -----	25
4.2	Analisis Data	
4.2.1	Analisis Regresi dan Hasil Penelitian -----	28
4.2.2	Uji Statistik -----	29
4.2.3	Uji Ekonometrika -----	30
4.3	Pembahasan -----	31

BAB 5. KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan -----	35
5.2	Saran -----	35

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN-LAMPIRAN