

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI TUKAR
RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA APLIKASI TEORI
*PURCHASING POWER PARITY (PPP)***



SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi Progam Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta**

Disusun Oleh :

DESY PURWANTI

B 300 140 036

**ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2018

HALAMAN PERSETUJUAN

"ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI
TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA APLIKASI TEORI
PURCHASING POWER PARITY (PPP)"

SKRIPSI

Oleh :



DESY PURWANTI

B 300 140 036

Telah diperiksa dan di setujui untuk diuji oleh:

Dosen Pembimbing



Eni setyowati, SE,MSi.

HALAMAN PENGESAHAN
"ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI
TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA APLIKASI TEORI
***PURCHASING POWER PARITY (PPP)*"**

Yang ditulis oleh:

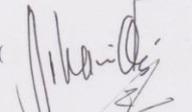
DESY PURWANTI

B 300 140 036

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada hari Sabtu 31 Maret 2018
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

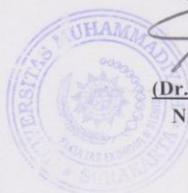
Dewan Penguji:

1. Eni Setyowati, SE,MSi.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Maulidyah IH., Ir,MS.
(Sekretaris)
3. Didit Purnomo, SE,MSi
(Anggota)

()
()
()

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta


(Dr. Svamsudin, MM)
NIDN. 017025701





**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta-57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **DESY PURWANTI**
NIM : **B 300 140 036**
Jurusan : **ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN**
Judul : **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP DOLAR AMERIKA APLIKASI
TEORI PURCHASING POWER PARITY (PPP)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 31 Maret 2018

Yang membuat pernyataan

DESY PURWANTI

MOTTO

Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain. Dan hanya kepada Tuhanmulah kamu berharap.

(Qs.Ash-Sharh: 6-8)

Janganlah kamu mencintai seseorang yang tidak mencintai Allah. Jika mereka saja dapat meninggalkan Allah, mereka pun juga dapat meninggalkan mu.

(Imam As-Syafi'i)

Jangan terlalu berharap pada manusia, karena manusia bisa saja mengecewakanmu, tetapi berharaplah hanya kepada Allah.

(Penulis)

Apabila kita memudahkan urusan orang niscaya Allah juga akan memudahkan urusan kita.

(Penulis)

PERSEMBAHAN



Dengan mengucapkan syukur kehadirat Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga terselesaikan skripsi ini, penulis persembahkan untuk:

1. Bapak dan Ibu yang selalu mengajarku untuk selalu rendah hati, yang mengajarku arti perjuangan, selalu mendukungku untuk mewujudkan cita-citaku dengan segala cinta dan kasih sayang yang kalian berikan tidak ada kata terindah yang dapat aku ucapkan selain kata syukur. Terimakasih bapak dan ibu aku bangga menjadi putrimu.
2. Kakak tercinta Mursalin beserta istrinya dan adik tercinta yang selalu memberikan semangat, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Bude Bonem yang selalu berdo'a agar penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar.
4. Mbak Nur yang sudah seperti kakak kandung sendiri yang senantiasa memberikan semangat, selalu setia mendengarkan keluh kesah penulis.
5. Mas David yang sudah bersedia meminjamkan printernya kepada penulis dan selalu membantu ketika penulis mengalami kesulitan.
6. Teman-teman semasa SMA (Niken, Happy dan Itsnaini) yang selalu ada dalam suka maupun duka.
7. Refti Meilani yang senantiasa menjadi teman berbagi dalam suka maupun duka dan selalu menjadi tempat penulis bercerita.

8. Semua pembimbing yang memberikan ilmunya khususnya kepada Ibu Eni Setyowati.,SE.,Msi dan Bapak Yuni Prihadi yang dengan penuh keikhlasan dan kesabaran telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman seperjuangan Ekonomi Pembangunan angkatan 2014 yang selalu memberi dukungan dan do'a yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
10. Almamaterku Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Terimakasih untuk motivasi dan doa nya. Semoga hal-hal baik, kesehatan, kesuksesan dan kebaikan selalu menyertai kita.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah atas segala nikmat yang telah diberikan karena dengan kehendak-nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA APLIKAS TEORI PURCHASING POWER PARITY (PPP)”**.

Penulis menyadari bahwa banyak pihak yang mendukung sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Sofyan Anif. M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Ir.Maulidya Indira Hasmarini. M.Si selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Eni Setyowati, SE, Msi selaku pembimbing skripsi yang telah menggorbankan waktu dan tenaganya untuk membimbing dan mengarahkan penulis dalam menyusun skripsi ini.
5. Ibu Ir.Maulidya Indira Hasmarini. M.Si selaku Pembimbing Akademik yang selama ini selalu memberikan arahan selama menempuh perkuliahan.
6. Seluruh Dosen Ekonomi Pembangunan yang telah memberikal ilmu kepada penulis.

7. Bapak dan ibu yang selalu mendoakan ku yang selalu memberi dukungan dan semangat.
8. Kakak tercinta Mursalin beserta istrinya dan adik tercinta yang selalu memberikan semangat, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Teman-teman semasa SMA (Niken, Happy dan Itsnaini) yang selalu ada dalam suka maupun duka.
10. Refti Meilani yang senantiasa menjadi teman berbagi dalam suka maupun duka dan selalu menjadi tempat penulis bercerita.
11. Teman seperjuangan Ekonomi Pembangunan angkatan 2014 yang selalu memberi dukungan dan do'a yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
12. Almamaterku Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Surakarta, 31 Maret 2018

Penulis

Desy Purwanti

ABSTRAK

Penelitian ini berjudul “Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Tukar Rupiah Aplikasi Teori *Purchasing Power Parity* (PPP)”. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mengetahui besarnya pengaruh inflasi, suku bunga, ekspor dan impor terhadap nilai tukar rupiah. Dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang bersumber dari Badan Pusat Statistik dan Bank Indonesia dengan rentan waktu tahun 1987-2016. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Error Correction Model* (ECM).

Berdasarkan hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dalam jangka pendek semua variabel yang digunakan dalam penelitian ini tidak ada yang mempunyai pengaruh signifikan, sedangkan dalam jangka panjang semua variabel yang digunakan mempunyai pengaruh signifikan.

Kata kunci: Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar, Inflasi, Suku Bunga, Ekspor, Impor, *Error Corection Model* (ECM).

ABSTRACT

This study entitled "Analysis of Factors Affecting the Rupiah Exchange Rate of Purchasing Power Parity (PPP)" Theory. This study aims to analyze and know the magnitude of the effect of inflation, interest rates, exports and imports against the rupiah exchange rate. In this study using secondary data sourced from the Badan Pusat Statistik and Bank Indonesia with vulnerable time of year 1987-2016. The method of analysis used in this research is Error Correction Model (ECM).

Based on the results of this study indicate that in the short term all the variables used in this study no one has a significant influence, while in the long run all the variables used have a significant influence.

Keywords: *Rupiah Exchange Rate Against Dollar, Inflation, Interest Rate, Export, Import, Error Corection Model (ECM).*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
ABSTRAK	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
E. Metode Penelitian	6
F. Sistematika Penulisan	10
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Nilai Tukar	11
B. Inflasi	21
C. Suku Bunga	24
D. Ekspor	29
E. Impor	31
F. Penelitian Terdahulu	34
G. Kerangka Pemikiran	43

	H. Hipotesis	44
BAB III	METODE PENELITIAN	
	A. Alat dan Model Analisis	45
	B. Analisis Regresi Model ECM	56
	C. Uji Asumsi Klasik	49
	D. Uji Statistik	54
	E. Data dan Sumber Data	56
BAB IV	HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
	A. Analisis Deskriptif	59
	B. Hasil Estimasi	64
	C. Uji Asumsi Klasik	67
	D. Uji Keباikan Model	69
	E. Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen (uji t)	70
	F. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen	71
	G. Interpretasi Ekonomi	72
BAB V	PENUTUP	
	A. Kesimpulan	75
	B. Saran	76

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Kurs Tengah Rupiah / Dolar Amerika Periode 2000-2016.....	3
Tabel 4.1 Hasil Estimasi Model Ekonometri	66
Tabel 4.2 Hasil Uji Validitas Pengaruh dalam jangka pendek.....	70
Tabel 4.3 Hasil Uji Validitas Pengaruh dalam jangka panjang.....	71

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Penentuan Kurs Valuta Bebas Berfluktuasi Berdasarkan Sistem Standar Kertas Tak Konvertibel.....	13
Gambar 2.2 Teori Suku Bunga Keynesian: Permintaan vs Penawaran	15
Gambar 2.3 Dampak ekspansi kebijakan fiskal dalam negeri terhadap Nilai tukar riil.....	29
Gambar 2.4 Kerangka Pemikiran	43
Gambar 4.1 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Tahun 1987-2016	59
Gambar 4.2 Perkembangan Inflasi Tahun 1987-2016	60
Gambar 4.3 Perkembangan Suku Bunga Tahun 1987-2016.....	61
Gambar 4.4 Perkembangan Ekspor Tahun 1987-2016.....	62
Gambar 4.5 Perkembangan Impor Tahun 1987-2016	63

LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Kurs, Inflasi, Suku Bunga, Ekspor, dan Impor

Lampiran 2 Regresi Model Lengkap

Lampiran 3 Uji Multikolinearitas (VIF), Uji Normalitas (Jarque Bera)

Lampiran 4 Uji Otokorelasi (Breusch Godfrey)

Lampiran 5 Uji Heteroskedastisitas (Uji White)

Lampiran 6 Uji Spesifikasi Model (Ramsey Reset)

Lampiran 7 Perhitungan Koefisien Jangka Panjang