



**UNIVERSITAS INDONESIA**

**ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN NILAI TUKAR MATA UANG  
TERHADAP KINERJA BANK UMUM KONVENSIONAL  
DI INDONESIA BERDASARKAN ANALISIS CAMELS  
PERIODE TAHUN 2002-2008**

**SKRIPSI**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana Ekonomi**

**AMALIA NOVIANTI  
0605002435**

**FAKULTAS EKONOMI  
PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
DEPOK  
JUNI 2009**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

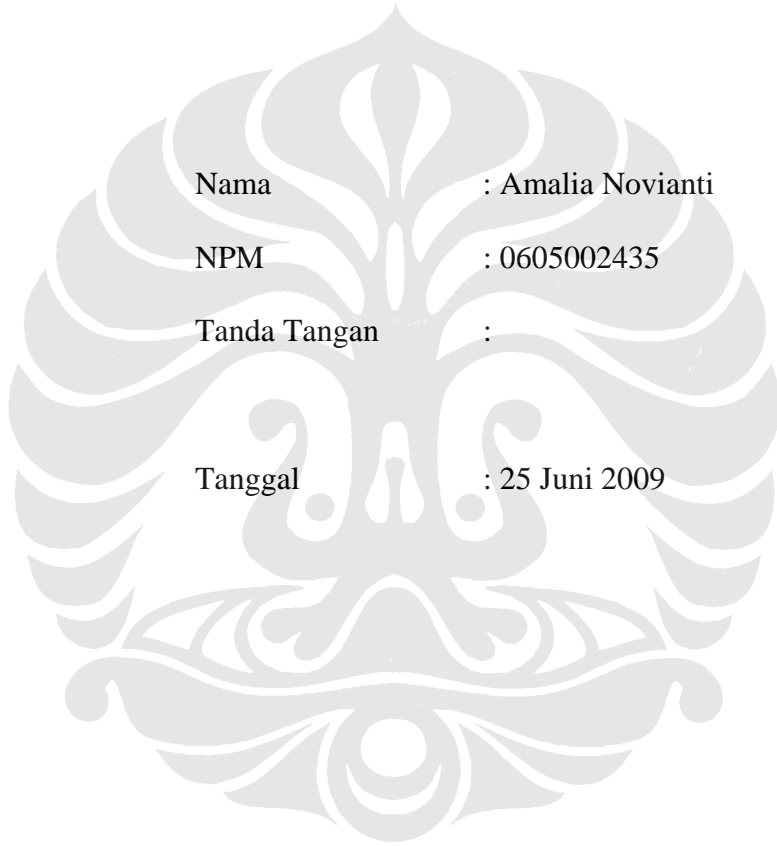
Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri,  
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk  
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Amalia Novianti

NPM : 0605002435

Tanda Tangan :

Tanggal : 25 Juni 2009



## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi ini diajukan oleh:

Nama : Amalia Noviantil

NPM : 0605002435

Program Studi : Akuntansi

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap Kinerja Bank Umum Konvensional di Indonesia Berdasarkan Analisis CAMELS Periode Tahun 2002-2008

**Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia.**

### DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Ibu Evony Silvino Violita, SE, M.Comm ( )

Penguji : Bapak Moh. Slamet Wibowo, SE, MBA ( )

Penguji : Bapak Aria Kanaka, SE, BAP ( )

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 14 Juli 2009

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai sivitas akademik Universitas Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Amalia Novianti

NPM : 0605002435

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi

Jenis karya : Skripsi

demikian demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul :

**“Analisis Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap Kinerja Bank Umum Konvensional di Indonesia Berdasarkan Analisis CAMELS Periode Tahun 2002-2008”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Depok, 25 Juni 2009

(Amalia Novianti )

## UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Ibu Evony Silvino Violita, M.Com, selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini;
- (2) Orang tua, adik serta segenap keluarga saya yang telah memberikan bantuan dan dukungan moral dalam menyelesaikan skripsi ini;
- (3) Rayhan Armand, sebagai orang terdekat saya yang juga telah memberikan banyak bantuan dan dukungan moral baik dalam masa perkuliahan maupun dalam penyusunan skripsi ini; serta
- (4) Para sahabat dan teman-teman saya yang telah banyak membantu saya dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu di masa yang akan datang.

Depok, 25 Juni 2009

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
UCAPAN TERIMA KASIH.....	v
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
<b>BAB 1. PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian.....	5
1.4. Manfaat Penelitian.....	5
1.5. Metodologi Penelitian.....	6
1.6. Ruang Lingkup Penelitian.....	6
1.7. Sistematika Penulisan.....	7
<b>BAB 2. LANDASAN TEORI.....</b>	<b>9</b>
2.1. Nilai Tukar Mata Uang.....	9
2.1.1. Pengertian Nilai Tukar Mata Uang.....	9
2.1.2. Nilai Tukar Mata Uang Nominal dan Riil.....	10
2.1.3. Sistem Nilai Tukar Mata Uang.....	10
2.1.4. Perkembangan Sistem Nilai Tukar Mata Uang di Indonesia.....	13
2.1.5. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar Mata Uang.....	15
2.2. Variabel-Variabel Makroekonomi Lain.....	17
2.2.1. Inflasi.....	17

2.2.2.	Tingkat Suku Bunga.....	18
2.2.3.	Jumlah Uang Beredar.....	18
2.3.	Bank.....	19
2.3.1.	Pengertian Perbankan dan Bank.....	19
2.3.2.	Klasifikasi Bank.....	20
2.3.3.	Fungsi Bank Umum.....	22
2.3.4.	Kegiatan Usaha Bank Umum.....	22
2.3.5.	Laporan Keuangan Bank Umum.....	24
2.3.6.	Penilaian Kinerja Keuangan Bank Umum dan Sistem CAMELS.....	33
2.3.7.	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Bank Umum.....	40
<b>BAB 3. METODOLOGI PENELITIAN.....</b>		<b>41</b>
3.1.	Kerangka Penelitian.....	41
3.2.	Pengembangan Hipotesis Penelitian.....	42
3.3.	Operasionalisasi Variabel.....	43
3.4.	Data dan Pengumpulan Data.....	46
3.5.	Model dan Metode Penelitian.....	48
3.5.1.	Regresi Linier Sederhana ( <i>Simple Regression</i> ).....	49
3.5.2.	Regresi Linier Berganda ( <i>Multiple Regression</i> ).....	51
3.5.3.	Uji Hipotesis.....	52
3.5.4.	Asumsi Model Regresi Linier Klasik.....	54
3.5.5.	Validitas Model Regresi.....	54
<b>BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>57</b>
4.1.	Analisis Statistik Deskriptif Variabel Makroekonomi.....	57
4.1.1.	Nilai Tukar Mata Uang.....	57
4.1.2.	Tingkat Inflasi.....	59
4.1.3.	Tingkat Suku Bunga.....	60
4.1.4.	Jumlah Uang Beredar.....	61
4.1.5.	Rangkuman Analisis Statistik Deskriptif Variabel Makroekonomi.....	62

4.2.	Analisis Regresi Linier Berganda Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Mata Uang dan Perubahan Variabel Makroekonomi Lain Terhadap Kinerja Keuangan Bank Berdasarkan Rasio CAMELS.....	63
4.2.1.	Hasil Analisis Pada Bank Mandiri.....	65
4.2.2.	Hasil Analisis Pada Bank Rakyat Indonesia (BRI).....	69
4.2.3.	Hasil Analisis Pada Bank Central Asia (BCA).....	71
4.2.4.	Hasil Analisis Pada Bank Negara Indonesia (BNI).....	73
4.2.5.	Hasil Analisis Pada Bank Danamon Indonesia.....	75
4.2.6.	Rangkuman Analisis Regresi Linier Berganda Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Mata Uang dan Perubahan Variabel Makroekonomi Lain Terhadap Kinerja Keuangan Bank Berdasarkan Rasio CAMELS.....	77
4.3.	Pengujian Asumsi Model Regresi Linier Klasik.....	79
4.3.1.	Uji Multikolinearitas.....	79
4.3.2.	Uji Heterokedastisitas.....	79
4.3.3.	Uji Otokorelasi.....	80
4.4.	Pembahasan Hasil Analisis.....	82
<b>BAB 5. KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>87</b>
5.1.	Kesimpulan.....	87
5.2.	Saran.....	89
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>		<b>90</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>93</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1.	Variabel Bebas dan Data Yang Digunakan Dalam Penelitian.....	44
Tabel 3.2.	Variabel Terikat dan Data Yang Digunakan Dalam Penelitian.....	46
Tabel 4.1.	Analisis Statistik Deskriptif Variabel Nilai Tukar Mata Uang.....	58
Tabel 4.2.	Analisis Statistik Deskriptif Variabel Tingkat Inflasi.....	59
Tabel 4.3.	Analisis Statistik Deskriptif Variabel Tingkat Suku Bunga.....	61
Tabel 4.4.	Analisis Statistik Deskriptif Variabel Jumlah Uang Beredar.....	62
Tabel 4.5.	Rangkuman Analisis Statistik Deskriptif Variabel Makroekonomi.....	62
Tabel 4.6.	Hasil Keluaran EViews Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Rasio CAR Bank Mandiri.....	65
Tabel 4.7.	Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Kinerja Keuangan Bank Mandiri Berdasarkan Rasio CAMELS.....	67
Tabel 4.8.	Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Kinerja Keuangan Bank BRI Berdasarkan Rasio CAMELS.....	69
Tabel 4.9.	Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Kinerja Keuangan Bank BCA Berdasarkan Rasio CAMELS.....	71
Tabel 4.10.	Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Kinerja Keuangan Bank BNI Berdasarkan Rasio CAMELS.....	74
Tabel 4.11.	Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat	

	Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Kinerja Keuangan Bank Danamon Indonesia Berdasarkan Rasio CAMELS.....	76
Tabel 4.12.	Rangkuman Hasil Analisis Regresi Linier Berganda Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Mata Uang dan Perubahan Variabel Makroekonomi Lain Terhadap Kinerja Keuangan Bank Berdasarkan Rasio CAMELS.....	77
Tabel 4.13.	Hasil Uji Multikolinearitas antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar.....	79
Tabel 4.14.	Hasil Uji Heterokedastisitas Persamaan Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Rasio CAR Bank Mandiri.....	80
Tabel 4.15.	Hasil Uji Otokorelasi Persamaan Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Rasio CAR Bank Mandiri Sebelum Dilakukan <i>Generalized Least Squared</i> .....	81
Tabel 4.16.	Hasil Uji Otokorelasi Persamaan Regresi Linier Berganda antara Perubahan Nilai Tukar Mata Uang, Perubahan Tingkat Inflasi, Perubahan Tingkat Suku Bunga, dan Perubahan Jumlah Uang Beredar Terhadap Rasio CAR Bank Mandiri Setelah Dilakukan <i>Generalized Least Squared</i> .....	81

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1.	Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar Amerika.....	58
Gambar 4.2.	Fluktuasi Tingkat Inflasi Nasional Per Bulan.....	59
Gambar 4.3.	Fluktuasi Tingkat Suku Bunga SBI Bulanan.....	60
Gambar 4.4.	Trend Kenaikan Jumlah Uang Beredar.....	61



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Variabel Makroekonomi Periode 2002 – 2008.....	89
Lampiran 2	Hasil Statistik Deskriptif Variabel Makroekonomi.....	91
Lampiran 3	Rasio CAMELS Bank Mandiri Periode 2002 – 2008.....	92
Lampiran 4	Rasio CAMELS Bank Rakyat Indonesia (BRI) Periode 2002 – 2008.....	94
Lampiran 5	Rasio CAMELS Bank Central Asia (BCA) Periode 2002 – 2008.....	96
Lampiran 6	Rasio CAMELS Bank Negara Indonesia (BNI) Periode 2002 – 2008.....	98
Lampiran 7	Rasio CAMELS Bank Danamon Indonesia Periode 2002 – 2008.....	100
Lampiran 8	Korelasi Antara Variabel-Variabel Bebas.....	102
Lampiran 9	Hasil Regresi Linier Berganda Bank Mandiri.....	103
Lampiran 10	Hasil Regresi Linier Berganda Bank Rakyat Indonesia (BRI).....	113
Lampiran 11	Hasil Regresi Linier Berganda Bank Central Asia (BCA).....	123
Lampiran 12	Hasil Regresi Linier Berganda Bank Negara Indonesia (BNI) .....	133
Lampiran 13	Hasil Regresi Linier Berganda Bank Danamon Indonesia .....	143