

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH KURS *SPOT* DAN
KURS *FORWARD* (USD, EUR, JPY , DAN AUD)
TERHADAP *FUTURE SPOT* PERIODE 2013-2023**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar Sarjana
Manajemen

Oleh:

KHEISTHA ARRAHMA SANJAYA

NIM: 2010312220043

PROGRAM STUDI: MANAJEMEN

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT**

BANJARMASIN

2024

LEMBAR LEGALITAS

ANALISIS PENGARUH *KURS SPOT* DAN *KURS FORWARD* (USD, EURO, JPY DAN AUD) TERHADAP *FUTURE SPOT* PERIODE 2013-2023.

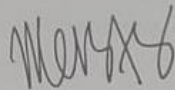
Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

KHEISTHA ARRAHMA SANJAYA

NIM: 2010312220043

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada Tanggal 24 Desember 2024 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

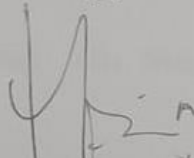
Pembimbing



Dr. Meina Wulansari Yusniar, SE, M.Si

NIP. 19790503 200501 2 001

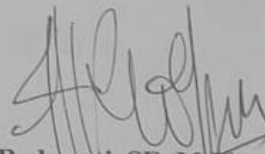
Penguji I



Rusdayanti Asma, SE, M.Si

NIP. 19750608 200112 2 002

Penguji II

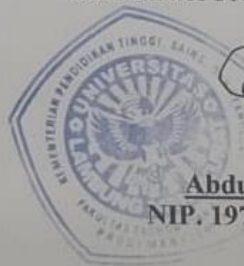


Redawati, SE, M.Fin

NIP. 19750723 200003 2 002

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Manajemen



Abdul Hadi, SE, M.Si

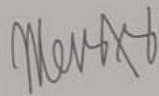
NIP. 19700707 200501 1 001

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

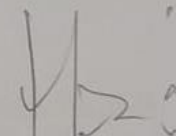
Nama : Kheistha Arrahma Sanjaya
NIM : 2010312220043
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Kurs Spot* dan *Kurs Korward* (USD, EUR,JPY ,dan AUD) terhadap *future spot* pada periode 2013-2023.
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Selasa, 24 Desember 2024
Waktu Ujian : 08.30 WITA

Tim Penguji

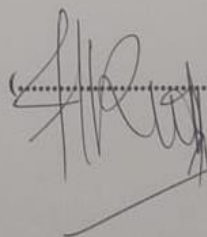
Pembimbing : Dr. Meina Wulansari Yusniar, SE, M.Si


(.....)

Penguji I : Rusdayanti Asma, SE, M.Si


(.....)

Penguji II : Redawati, SE, M.Fin


(.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Kheistha Arrahma Sanjaya
NIM : 2010312220043
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Kurs Spot* dan *Kurs Korward* (USD, EUR,JPY ,dan AUD) terhadap *future spot* pada periode 2013-2023.
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Selasa, 24 Desember 2024
Waktu Ujian : 08.30 WITA

Disetujui oleh Dosen Pembimbing

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapat persetujuan

Banjarmasin, 12 Agustus 2024
Mahasiswa,



Kheistha Arrahma Sanjaya
NIM. 2010312220043

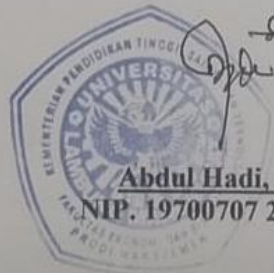
Dosen Pembimbing



Dr. Meina Wulansari Yusniar, SE, M.Si
NIP. 19790503 200501 2 001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Manajemen



Abdul Hadi, SE, M.Si
NIP. 19700707 200501 1 001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah di publikasi untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 16 Desember 2024

Yang membuat pernyataan



Kheistha Arrahma Sanjaya
NIM. 2010312220043

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan kehadiran Allah SWT., karena atas berkat dan limpahan rahmat-Nya lah skripsi dengan judul “Analisis pengaruh *kurs spot* dan *kurs forward* (USD, EUR, JPY ,dan AUD) terhadap *future spot* pada periode 2013-2023.” dapat penulis selesaikan dengan baik sebagai salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Jurusan S-1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

Penulis mengucapkan terimakasih banyak atas bimbingan, saran dukungan serta do'a dari berbagai pihak dalam proses penyusunan skripsi yang tentunya banyak mengalami kendala maupun hambatan. Oleh karena itu, penulis menyampaikan rasa hormat dan terimakasih sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad Yunani, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak Abdul Hadi, SE, M.Si, selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Ibu Dr. Meina Wulansari Yusniar, SE., M.Si, selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah banyak memberikan bimbingan, arahan, dukungan, motivasi, dan waktu yang telah diluangkan selama proses penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Rusdayanti Asma, SE, M.Si, selaku Dosen selaku Dosen Penguji I yang telah memberikan saran, kritik, serta arahan untuk perbaikan skripsi penulis yang sangat bermanfaat.
5. Ibu Redawati, SE, M.Fin, selaku Dosen selaku Dosen Penguji II yang telah memberikan saran, kritik, serta arahan untuk perbaikan skripsi penulis yang

sangat bermanfaat.

6. Bapak Akhid Yulianto, selaku Dosen Penasihat Akademik yang telah banyak memberi saran, arahan, dan dukungan selama penulis menempuh perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
7. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah mendidik, membimbing, memberikan ilmu, dan memotivasi selama masa perkuliahan penulis guna menjadi bekal di masa mendatang, serta kepada seluruh Staf Akademik Fakultas, Staf Prodi Manajemen, dan pihak Perpustakaan Fakultas serta Universitas yang telah membantu kelancaran proses perkuliahan penulis.
8. Kedua orang tua penulis dan keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan cinta dan kasih sayang, do'a untuk kebaikan anak-anaknya, dukungan, dan semangat.
9. Sahabat sejati penulis, Baiq Dwi Ningrum Pristiani yang selalu memberi banyak hal baik, dukungan dan selalu ada untuk penulis.
10. Sahabat penulis Devy, Putri, Mutia, Yuni, Dede, Lulu dan Musa yang memberikan dukungan dan semangat kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman bimbingan penulis Lana, Reza, Wahyu dan Yudistira yang memberikan semangat kepada penulis.
12. Seluruh teman-teman mahasiswa(i) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat terkhususnya angkatan 2020, Prodi Manajemen, kelas Manajemen C, kelas ganjil, konsentrasi keuangan dan Sobat KSPM yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

13. Seluruh pihak yang telah berkontribusi langsung maupun tidak dalam penulisan skripsi yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

14. Diri saya sendiri, Kheistha Arrahma sanjaya dengan nama kecil Ocha yang sudah melewati banyak hal yang tidak pernah saya duga sebelumnya, yang sudah mampu berdiri kembali dan menyelesaikan apa yang sudah saya mulai.

Penulisan skripsi ini dilakukan dengan sebaik-baiknya, namun penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun selalu penulis terima agar skripsi ini dapat lebih baik. Penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak yang selanjutnya akan meneliti hal yang serupa.

Banjarmasin, 16 Desember 2024

Penulis,

Kheistha Arrahma Sanjaya
NIM. 2010312220043

ABSTRACT

Analysis of the Effect of Spot Rate and Forward Rate (USD, EUR, JPY, and AUD) on Future Spot in the Period of 2013-2023.

Advisor: Meina Wulansari Yusniar

This study was conducted to determine and analyze the effect of spot rates and forward rates (USD, EUR, JPY, and AUD) on spot futures in the period 2013-2023.

This research is a type of causality research. The sampling technique used in this study is a saturated sample (census), the amount of data in this study is 44 data. The data analysis technique uses multiple linear regression which is processed with the SPSS version 25 program.

The results of this study indicate that the effect of spot rates (USD, EUR, JPY, and AUD) has a positive effect on future spot in the period 2013-2023 and forward rates (USD, EUR, JPY, and AUD) have a positive effect on future spot in the period 2013-2023.

Keywords: Spot Rate, Forward Rate, Future Spot

ABSTRAK

Kheistha Arrahma Sanjaya (2024). Analisis Pengaruh *Kurs Spot* dan *Kurs Forward* (USD, EUR,JPY ,dan AUD) terhadap *Future Spot* pada Periode 2013-2023.
Pembimbing: Meina Wulansari Yusniar

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *kurs spot* dan *kurs forward* (USD, EUR,JPY ,dan AUD) terhadap *future spot* pada periode 2013-2023.

Penelitian ini merupakan jenis penelitian kausalitas. Teknik pengambilan sampel (*sampling*) yang digunakan dalam penelitian ini adalah sampel jenuh (*sensus*), jumlah data dalam penelitian ini ada 44 data. Teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda yang diolah dengan program SPSS versi 25.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *kurs spot* (USD, EUR,JPY ,dan AUD) berpengaruh positif terhadap *future spot* pada periode 2013-2023 dan *kurs forward* (USD, EUR,JPY ,dan AUD) berpengaruh positif terhadap *future spot* pada periode 2013-2023.

Kata Kunci: *Kurs Spot, Kurs Forward, Future Spot.*

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	ii
LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI	iii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI.....	iv
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	v
KATA PENGANTAR	vi
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAK.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Pembahasan	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Landasan Teori	14
2.1.1 Pasar Valuta Asing.....	14
2.1.2 Kurs Spot	15
2.1.3 Kurs <i>Forward</i>	16
2.1.5 <i>Future Spot</i>	18
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	20
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL HIPOTESIS PENELITIAN.....	24
3.1 Kerangka Konseptual	24
3.3 Hipotesis Penelitian.....	25
BAB IV METODE PENELITIAN	30
4.1 Ruang Lingkup Penelitian	30
4.3 Unit Analisis.....	30
4.4 Populasi dan Sampel.....	31
4.6.1 Populasi.....	31
4.6.2 Sampel	31

4.5	Definisi Operasional Variabel.....	31
4.6	Teknik Pengumpulan Data	33
4.7	Teknik Analisa Data	34
4.7.1	Uji Asumsi Klasik.....	34
4.7.2	Analisis Regresi	36
4.7.3	Uji Kesesuaian Model.....	37
4.7.4	Koefisien Determinasi R²	37
4.7.5	Uji Hipotesis	38
BAB V.....		40
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		40
5.1.	Hasil Penelitian	40
5.1.1.	Kurs Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat, Euro, Yen	40
	Jepang, dan Dollar Australia.....	40
5.1.2.	Deskripsi Nilai Kurs Spot, Kurs <i>Forward</i> dan, <i>Future Spot</i>	43
5.2.	Analisis Penelitian.....	47
5.2.1.	Uji Asumsi Klasik.....	47
5.1.	Pembahasan Hasil Penelitian	63
5.2.	Implikasi Hasil Penelitian	68
5.4.1.	Implikasi Teoritis	68
5.4.2.	Implikasi Praktis.....	69
5.4.3.	Keterbatasan Penelitian.....	71
BAB VI.....		72
PENUTUP.....		72
6.1	Simpulan	72
6.2	Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA		76
LAMPIRAN.....		78

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 2 Perkembangan Kurs Rupiah terhadap Maata Uang	8
----------------------------------------------------------------	---

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 4. 1 Tingkat Autokorelasi (Durbin-Watson)	35
Tabel 5. 1 Kurs Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat periode 2013-2023 ...	40
Tabel 5. 2 Kurs Rupiah Terhadap Euro periode 2013-2023	41
Tabel 5. 3 Kurs Rupiah Terhadap Yen Jepang periode 2013-2023	42
Tabel 5. 4 Kurs Rupiah Terhadap Dollar Australia periode 2013-2023	43
Tabel 5. 5 Deskripsi Nilai Kurs Spot, Kurs Forward, dan Future Spot (Rupiah) .	44
Tabel 5. 6 Deskripsi Nilai Kurs Spot, Kurs Forward, dan Future Spot (Rupiah) .	45
Tabel 5. 7 Deskripsi Nilai Kurs Spot, Kurs Forward, dan Future Spot (Rupiah) .	46
Tabel 5. 8 Deskripsi Nilai Kurs Spot, Kurs Forward, dan Future Spot (Rupiah) .	47
Tabel 5. 9 Uji Normalitas.....	48
Tabel 5. 10 Autokorelasi	49
Tabel 5. 11 Uji Heteroskedastisitas.....	50
Tabel 5. 12 Analisis Regresi USD	51
Tabel 5. 13 Analisis Regresi EURO	52
Tabel 5. 14 Analisis Regresi JPY.....	53
Tabel 5. 15 Analisis Regresi AUD.....	54
Tabel 5. 16 Koefisien Derterminasi	55
Tabel 5. 17 Uji Statistik F	57
Tabel 5. 18 Uji Hipotesis	59