

ABSTRAK

Kegiatan peramalan mempunyai peranan yang sangat penting bagi perusahaan untuk memprediksi masa yang akan datang. Dalam hal ini perusahaan ingin memprediksi kenaikan harga mata uang asing terhadap rupiah sebagai alat spekulasi dan melakukan hedging untuk membayar hutang dagangnya dalam mata uang asing. Penelitian ini mencoba untuk mengetahui bagaimana pelaksanaan PT. "X" dalam melakukan spekulasi dan hedging untuk mendapatkan keuntungan bagi kelangsungan hidup perusahaan.

Tujuan peramalan ini dimaksudkan agar penulis dapat menganalisis spekulasi dan hedging terhadap mata uang asing.

Penulis menggunakan metode deskriptif kuantitatif dalam peramalan ini, yang mana metode deskriptif kuantitatif adalah metode penelitian bertujuan untuk menggambarkan atau mendeskripsikan objek penelitian secara keseluruhan dan sifatnya adalah mengungkapkan fakta setelah ada kejadian. Jenis penelitian yang digunakan adalah studi kasus, yaitu gejala tentang naek turunnya harga rupiah terhadap mata uang asing. Adapun teknik pengumpulan data yang digunakan adalah *field research* (riset lapangan) dan *library research* (riset perpustakaan).

Berdasarkan hasil peramalan ini, penulis menyimpulkan bahwa dengan spekulasi terhadap harga JPY dan hedging terhadap USD maka perusahaan mendapatkan laba yang besar daripada spekulasi terhadap mata uang lain (USD, EUR, dan GBP). Sedangkan perusahaan hanya akan melakukan hedging dalam USD dikarenakan hutang perusahaan berupa USD.

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah	3
1.3 Tujuan penelitian.....	4
1.4 Asumsi	4
1.5 Kegunaan Penelitian	4
1.6 Sistematika Penulisan	5
1.7 Bagan Bab 1	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Forecasting.....	7
2.1.1 Pengertian Forecasting.....	7
2.1.2 Hubungan Forecast Dengan Rencana.....	8
2.1.3 Kebutuhan dan Kegunaan Forecast	8
2.1.4 Peranan Teknik Peramalan Dewasa Ini	10

2.1.5 Masa Depan Peramalan.....	11
2.1.6 Forecast Dengan Smoothing	13
2.1.6.1 Forecast Dengan Metoda Single Moving Average	13
2.1.6.2 Forecast Dengan Metoda double Moving Average	15
2.1.6.3 Forecast Dengan Metoda Single Exponential Smoothing....	16
2.1.6.4 Forecast Dengan Metoda Double Exponential Smoothing ..	17
2.1.7 Regresi	18
2.1.8 Standar Error Of Estimate.....	19
2.1.9 Analisis Korelasi.....	19
2.2 Pasar Valuta Asing	20
2.3 Derivatif Kurs Mata Uang (Hedging).....	23
2.3.1 Pasar Forward	23
2.3.2 Pasar Futures	25
2.3.2.1 Perdagangan Futures	26
2.3.3 Perbandingan Kontrak Forward dan Futures	27
2.3.4 Resiko Kredit Atas Kontrak Futures Mata Uang.....	27
2.3.5 Menutup Posisi Futures.....	28
2.3.6 Pasar Opsi Mata Uang.....	28
2.3.6.1 Opsi Beli Mata Uang.....	28
2.3.6.2 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Premi Opsi Beli Mata Uang	29
2.3.6.3 Berspekulasi Dengan Opsi Beli Mata Uang.....	30
2.3.7 Opsi Jual Mata Uang.....	31

2.3.7.1 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Premi Opsi Jual Mata Uang	31
2.3.6.3 Berspekulasi Dengan Opsi Jual Mata Uang	33
2.4 Mata Uang Asing	33
2.4.1 Pergerakan Kurs Mata Uang	35
2.4.2 Keseimbangan Kurs Mata Uang	36
2.4.3 Faktor-Faktor yang Memengaruhi Kurs Mata Uang	35

BAB III LATAR BELAKANG PERUSAHAAN DAN METODE PENELITIAN

3.1 Gambaran umum perusahaan.....	39
3.1.1 Perkembangan Perusahaan.....	32
3.1.2 Visi Perusahaan	42
3.1.3 Misi Perusahaan.....	32
3.1.4 Struktur Organisasi dan Uraian Pekerjaan	43
3.1.4.1 Struktur Organisasi	43
3.1.4.2 Uraian Pekerjaan.....	45
3.2 Metode Penelitian.....	48
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.4 Teknik Pengolahan Data.....	50
3.5 Metode Analisis Data	50
3.5.1 Uji Homogeneity Of Variance	50
3.5.2 Analisis Of Variance (ANOVA)	52

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Peramalan Harga Dolar Terhadap Rupiah	53
4.2 Peramalan Harga Euro Terhadap Rupiah	56
4.3 Peramalan Harga GBP Terhadap Rupiah	59
4.4 Peramalan Harga JPY Terhadap Rupiah	62
4.5 Pengaruh Harga Dolar, Harga Euro, Harga GBP dan Harga JPY Terhadap Rupiah	65
4.6 Spekulasi dan Hedging	66
4.6.1 Spekulasi	67
4.6.1.1 Spekulasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kurs Dolar	68
4.6.1.2 Spekulasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kurs Euro	70
4.6.1.3 Spekulasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kurs GBP	72
4.6.1.4 Spekulasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kurs JPY	74
4.6.1 Hedging	76

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	78
5.2 Saran	80

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

	Halaman
1. Tabel 4.1 Peramalan Harga USD	55
2. Tabel 4.2 Peramalan Harga EUR	58
3. Tabel 4.3 Peramalan Harga GBP	61
4. Tabel 4.4 Peramalan Harga JPY	64
5. Tabel 4.6.2 Hedging	76
6. Tabel 4.6 Spekulasi dan Hedging	77

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
1. Gambar 1.7 Bagan Bab 1	6
2. Gambar 4.1 Harga USD	54
3. Gambar 4.2 Harga EUR	57
4. Gambar 4.3 Harga GBP	60
5. Gambar 4.3 Harga JPY	63
6. Gambar 4.6.1.1 Spekulasi Harga USD	69
7. Gambar 4.6.1.2 Spekulasi Harga EUR	71
8. Gambar 4.6.1.3 Spekulasi Harga GBP	73
9. Gambar 4.6.1.4 Spekulasi Harga JPY	75