

# PASAR UANG & VALUTA ASING

# PASAR UANG DAN VALUTA ASING

## PASAR UANG VS PASAR MODAL

1. Instrumen yang diperjualbelikan
2. Tempat transaksi
3. Tujuan mengeluarkan surat berharga

## Tujuan Pasar Uang

1. Pihak yang terlibat
  - a. Pihak yang membutuhkan dana
  - b. Pihak yang menanamkan dana
2. Tujuan Pencari Dana
  - a. Memenuhi kebutuhan dana jangka pendek
  - b. Memenuhi kebutuhan likuidasi
  - c. Memenuhi kebutuhan modal kerja
  - d. Mengalami kalah kliring

### **3. Tujuan Penanaman Dana**

- a. **Mendapatkan penghasilan dengan perbedaan tingkat suku bunga**
- b. **Membantu pihak yang kekurangan dana**
- c. **Motivasi spekulasi**

### **Instrumen Pasar Uang**

#### **1. Interbank Call Money**

- a. **One day call money (overnigh)**
- b. **Two day call money**

**Dengan ketentuan :**

- a. **Diberikan di lembaga kliring**
- b. **Tidak boleh melebihi kalah kliring pada hari itu**
- c. **Instrumen pinjaman dapat berupa promes**
- d. **Maksimal 7 hari**

2. Sertifikat Bank Indonesia → Surat berharga yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia dengan nilai nominal tertentu, sedangkan pencairan dilakukan pada saat terjadi kebutuhan yang mendesak
3. Sertifikat Deposito → Diterbitkan oleh Lembaga Keuangan (bank) atas unjuk, dengan nilai nominal tertentu dan dapat diperjualkan dengan tingkat bunga ditarik di muka
4. Surat Berharga Pasar Uang → Diterbitkan untuk memperoleh dana jangka pendek, dan dapat diperjualbelikan dengan Bank Indonesia atau pihak lainnya
5. Banker's Acceptance → Merupakan wesel bank yang diberikan cap “accepted” dan dapat diperjualbelikan
6. Commercial Paper → Surat berharga yang dapat diperjualbelikan dengan jangka waktu maksimal 1 tahun dengan menggunakan diskonto, dan diterbitkan tanpa ada jaminan

7. **Treasury Bills** → Diterbitkan oleh Bank Sentral dengan jangka waktu 1 tahun atas unjuk dan dengan nominal tertentu
8. **Repurchase Agreement** → Surat berharga yang diperjualbelikan dengan surat perjanjian tertulis, dengan nilai nominal dan tanggal jatuh tempo yang ditentukan

### Pasar Valuta Asing

**Foreign Exchange Market** → merupakan tempat melakukan transaksi valuta asing baik dilakukan antar negara atau dalam suatu negara → disebut dealing room

### Kategori Valuta Asing

- a. **Hard Currency** → mata uang yang sering digunakan sebagai alat pembayaran dalam transaksi, dengan nilai yang relatif kuat dibandingkan mata uang lainnya

- b. **Soft Currency** → mata uang yang lemah dan jarang digunakan sebagai alat pembayaran karena nilainya relatif tidak stabil dan sering mengalami depresiasi dibandingkan mata uang lainnya

## **Tujuan Melakukan Transaksi Valas**

- a. **Transaksi pembayaran**
- b. **Mempertahankan daya beli**
- c. **Mengirim uang ke luar negeri**
- d. **Mencari keuntungan**
- e. **Pemagaran risiko (hedging)**
- f. **Kemudahan berbelanja**

## **Jenis Transaksi Valuta Asing**

- a. **Transaksi Tunai (spot transaction)**
  - **Value today (cash settlement)**

- Value tomorrow (one day settlement)
- Value spot → penyerahan dilakukan 2 hari setelah transaksi

**b. Transaksi Tunggak (Forward Transaction)**

- Penyerahan dapat dilakukan beberapa hari atau beberapa minggu setelah dilakukan transaksi
- Dilakukan untuk pemagaran risiko

**c. Transaksi Barter (Swap Transaction)**

Merupakan kombinasi antara pembelian dan penjualan untuk dua mata uang asing secara tunai yang diikuti dengan membeli atau menjual kembali mata uang yang sama secara tunai dan tunggak secara simultan dengan batas waktu yang berbeda. Transaksi ini dilakukan dengan tujuan untuk menjaga kerugian karena perubahan kurs

## Margin Trading

Merupakan pembelian valuta asing secara terus-menerus dalam pasar untuk dijual kembali dengan segera di pasar valuta asing dengan harga yang lebih tinggi

### Ketentuan Margin Trading

- Berdasarkan kebijakan direksi
- Setinggi-tingginya 10% dari modal bank
- Maksimal 10 hari dari margin deposit nasabah
- Jika rugi 5% dari modal, maka harus transaksi harus dihentikan
- Margin deposit nasabah harus dilaporkan

## INSRTUMEN KEBIJAKAN MONETER

- a. Cash Ratio → perbandingan antara alat likuid yang dikuasai dengan kewajiban financial yang segera harus dibayar (minimal 5%)



- b. **Discount Rate** → tingkat bunga simpanan maupun tingkat bunga pinjaman diarahkan untuk mendorong masyarakat untuk menabung ke bank
- c. **Open Market Operation** → dilakukan berkaitan dengan peredaran jumlah uang yang beredar, khususnya uang kartal dan uang giral
- d. **Refinancing** → bentuk uang yang diberikan oleh Bank Indonesia kepada bank- bank lain
- e. **Credit Allocation** → pengaruh pemberian kredit dengan memperhatikan prioritas pembangunan maupun total pemberian kredit menurut sektor ekonomi yang perlu dibantu
- f. **Foreign Exchange Rate** →

## ➤ INSTRUMEN PASAR UANG

Pemilihan dana oleh investor di dalam pasar uang tentu dengan berbagai pertimbangan. Investor dapat memilih salah satu dari sekian banyak surat-surat berharga yang ditawarkan sesuai dengan tujuan masing-masing. Surat-surat berharga yang ditawarkan di pasar uang kita sebut dngan instrumen pasar uang.

Adapun jenis-jenis instrumen pasar uang yang ditawarkan antara lain :

1. **Interbank Call Money**
2. **Sertifikat Bank Indonesia (SBI)**
3. **Sertifikat Deposito**
4. **Surat Berharga Pasar Uang (SBPU)**
5. **Banker's Acceptance**
6. **Commercial Paper**
7. **Treasury Bills**

8. **Reurchase Agreement**
9. **Foreign Exchange Market**

**Untuk lebih jelasnya pengertian, tujuan, dan perbedaan-perbedaan antara instrumen pasar uang tersebut di atas akan dibahas berikut ini.**

**Ada beberapa tujuan dalam melakukan transaksi valas baik yang dilakukan oleh perusahaan / badan maupun individu yaitu :**

1. **Untuk transaksi pembayaran**
2. **Mempertahankan daya beli**
3. **Pengiriman uang ke luar negeri**
4. **Mencari keuntungan**
5. **Pemagaran risiko**
6. **Kemudahan berbelanja**

## MATA UANG ASING

(Beberapa Mata Uang dengan Kode ISO)

US DOLLAR	USD
HONGKONG DOLLAR	HKD
JAPANESE YEN	JPY
MALAYSIAN RINGGIT	MYR
SINGAPORE DOLLAR	SGD
AUSTRALIAN DOLLAR	AUD
NEDERLANDS GUILDER	NLG
POUNDSTERLING	GBP
ITALIAN LIRE	ITL
DEUTSCHE MARK	DEM
SWISS FRANC	CHF
RUPIAH INDONESIA	IDR

## Lampiran 1

### ISO CURRENCY CODES

An alphabetical list of codes for the representation of currencies and funds based on international standard ISO 4217 follows :

Code	Currency	Country
AED	UAE Dirham	United Arab Emirates
AFA	Afghani	Afghanistan
ALL	Lek	Albania
ANG	Netherlands Antilian Guilder	Netherlands Antilles
AOK	Kwanza Angola	Angola
ARS	Peso Argentina	Argentina
ATS	Schilling	Australia
AUD	Australian Dollar	Australia Christmas Island

**Cocos (Keeling)  
Island**

**Gilbert Island**

**Hear and McDonald  
Island**

**Kiribati**

**Nauru**

**Norfolk Island**

**Tuvalu**

**AWG**

**Aruban Guilder**

**Aruba**

**BBD**

**Barbados Dollar**

**Barbados**

**BDT**

**Taka**

**Bangladesh**

**BEF**

**Common Belgian Franc**

**Belgium**

**BEC**

**Convertible Belgian Franc**

**Luxembourg**

**BGL**

**Lev**

**Bulgaria**

<b>BHD</b>	<b>Bahraini dinar</b>	<b>Bahrainia</b>
<b>BIF</b>	<b>Burundi Franc</b>	<b>Burundi</b>
<b>BMD</b>	<b>Bermudan Dollar</b>	<b>Bermuda</b>
<b>BND</b>	<b>Brunei Dollar</b>	<b>Brunei</b>
<b>BOB</b>	<b>Boliviano</b>	<b>Bolivia</b>
<b>BRE</b>	<b>Cruzeiro</b>	<b>Brazil</b>
<b>BSD</b>	<b>Bahamian Dollar</b>	<b>Bahamas</b>
<b>BTN</b>	<b>Ngultrum</b>	<b>Bhutan</b>
<b>BUK</b>	<b>Kyat</b>	<b>Burma</b>
<b>BWP</b>	<b>Pula</b>	<b>Bostwana</b>
<b>BZD</b>	<b>Belize Dollar</b>	<b>Belize</b>
<b>CAD</b>	<b>Canadian Dollar</b>	<b>Canada</b>
<b>CHF</b>	<b>Swiss Franc</b>	<b>Liechtenstein</b>
		<b>Switzerland</b>
<b>CLF</b>	<b>Unidades de formanto</b>	<b>Chile</b>

CLP	Chilean Peso	Chile
CNY	Yuan Renminbi	China
COP	Colombian Peso	Colombia
CRC	Costa Rican Colon	Costa Rica
CSK	Koruna	Czechoslovakia
CUP	Kuban Peso	Cuba
CVR	Cape Verde Escude	Cape Verde
CYP	Cyprus Pound	Cyprus
DDM	Mark der DDR	German Democratic Republic
DEM	Deutsche Mark	Germany, Federal Republic of
DJF	Djibouti Franc	Djibouti
		Denmark
		Faeroe Island



		Greenland
DOP	Dominican Peso	Dominican Republic
DZD	Algerian Dinar	Algeria
ECS	Sucre	Ecuador
EGP	Egyptian Pound	Egypt
ESP	Spanish Peseta	Andorra
		Spain
ETB	Ethiopian Birr	Ethiopia
FTM	Markka	Finland
FJD	Fiji Dollar	Fiji
FKP	Falkland Island Pound	Falkland Island
FPF	French Franc	Andorra
		France
		French Guiana

**GBP**  
**GHC**  
**GIP**  
**GMD**  
**GNF**  
**GRD**  
**GTQ**

**Pound Sterling**  
**Cedi**  
**Gibraltar Pound**  
**Dalasi**  
**Guinea Franc**  
**Drachma**  
**Quetzal**

**French southern  
Territories**  
**Guadeloupe**  
**Martinique**  
**Monaco**  
**Reunion**  
**St. Pierre and  
Miquelon**  
**United Kingdom**  
**Ghana**  
**Gibraltar**  
**Gambia**  
**Guinea**  
**Greece**  
**Guatemala**

<b>GWP</b>	<b>Guinea-Bissau Peso</b>	<b>Guinea-Bissau</b>
<b>GYD</b>	<b>Guyan Dollar</b>	<b>Guyana</b>
<b>HKD</b>	<b>Hong Kong Dollar</b>	<b>Hong Kong</b>
<b>HNL</b>	<b>Lempira</b>	<b>Honduras</b>
<b>HTG</b>	<b>Gourde</b>	<b>Haiti</b>
<b>HUF</b>	<b>Forint</b>	<b>Hungary</b>
<b>IDR</b>	<b>Rupiah</b>	<b>Indonesia</b>
<b>IEP</b>	<b>Irish Pound</b>	<b>Ireland</b>
<b>ILS</b>	<b>Israeli Shekel</b>	<b>Israel</b>
<b>INR</b>	<b>Indian Rupee</b>	<b>Bhutan</b>
		<b>India</b>
<b>IQD</b>	<b>Iraqi Dinar</b>	<b>Iraq</b>
		<b>Netral Zone</b> <b>(between Saudi</b> <b>Arabia and Iraq)</b>

<b>IRR</b>	<b>Iranian Rial</b>	<b>Iran</b>
<b>ISK</b>	<b>Iceland Krona</b>	<b>Iceland</b>
<b>ITL</b>	<b>Lira</b>	<b>Italy</b>
		<b>San Marino</b>
		<b>Vatican City State</b> <b>(Holy See)</b>
<b>JMD</b>	<b>Jamaican Dollar</b>	<b>Jamaica</b>
<b>JOD</b>	<b>Jordanian Dinar</b>	<b>Jordan</b>
<b>JPY</b>	<b>Yen</b>	<b>Japan</b>
<b>KES</b>	<b>Kenyan Shilling</b>	<b>Kenya</b>
<b>KHR</b>	<b>Riel</b>	<b>Kampuchea,</b> <b>Democratic</b>
<b>KMF</b>	<b>Comoros Franc</b>	<b>Comoros</b>
<b>KPW</b>	<b>North Korean Won</b>	<b>Korea, Democratic</b> <b>Peope's Republic of</b>
<b>KRW</b>	<b>Won</b>	<b>Korea, Republic of</b>

<b>KWD</b>	<b>Kuwaiti Dinar</b>	<b>Kuwait</b> <b>Neutral Zone</b> <b>(between Saudi</b> <b>Arabia and Iraq)</b>
<b>KYD</b>	<b>Cayman Island Dollar</b>	<b>Cayman Island</b>
<b>LAK</b>	<b>Kip</b>	<b>Lao People's</b> <b>Democratic Republic</b>
<b>LBP</b>	<b>Lebanese Pound</b>	<b>Lebanon</b>
<b>LKR</b>	<b>Sri Lanka Rupee</b>	<b>Sri Lanka</b>
<b>LRD</b>	<b>Liberian Dollar</b>	<b>Liberia</b>
<b>LSL</b>	<b>Lotl</b>	<b>Lesotho</b>
<b>LUF</b>	<b>Luxembourg Franc</b>	<b>Luxembourg</b>
<b>LYD</b>	<b>Libyan Dinar</b>	<b>Libyan Arab</b> <b>Jamahiriya</b>
<b>MAD</b>	<b>Moroccan Dirhan</b>	<b>Morocco</b> <b>Western Sahara</b>

MGF	Malagasy Franc	Madagascar
MMK	Kyat	Myanmar
MNT	Tugrik	Mongolia
MOP	Pataca	Macasi
MRO	Ouguiya	Mauritania
		Western Sahara
MTL	Matese Lira	Malta
MUR	Mauritius Rupee	British Indian Ocean Territory
		Mauritius
MVR	Rufiyaa	Maldives
MWK	Malawi Kwacha	Malawi
MXP	Mexican Peso	Mexico
MYR	Malaysian Ringgit	Malaysia
MZM	Metical	Mozambique

**NGN**

**Naira**

**Nigeria**

**NHF**

**New Hebrides Franc**

**New Herbrides**

**NIO**

**Cordoba Oro**

**Nicaragua**

**NLG**

**Netherlands Guilder**

**Netherlands**

**NOK**

**Norwegian Krone**

**Antartica**

**Bouvet Island**

**Dronning Maud Land**

**Norway**

**Svalbard and Jan**

**Mayen Island**

**NPR**

**Nepalese Rupee**

**Nepal**

**NZD**

**New Zealand Dollar**

**Cook Island**

**Niue Island**

**New Zealand**

**Pitcairn Island**

OMR	Rial Omani	Tokelau
PAB	Balboa	Oman
PEN	Nuevo Sol	Panama
PGK	Kina	Peru
PHP	Philippine Peso	Papua New Guinea
PKR	Pakistan Rupee	Philippines
PLZ	Zloty	Pakistan
PTE	Portuguese Escudo	Poland
PYG	Guarani	Portugal
QAR	Qatari Rial	Paraguay
ROL	Leu	Qatar
RWF	Rwanda Franc	Romania
SAR	Saudi Riyal	Rwanda
		Neutral Zone (between Saudi Arabia and Iraq)



		<b>Saudi Arabia</b>
<b>SBD</b>	<b>Solomon Island Dollar</b>	<b>Solomon Island</b>
<b>SCR</b>	<b>Seychelles Rupee</b>	<b>British Indiana</b>
		<b>Ocean Territory</b>
<b>SDP</b>	<b>Sudanese Pound</b>	<b>Sudan</b>
<b>SEK</b>	<b>Swedish Krona</b>	<b>Sweden</b>
<b>SGB</b>	<b>Singapore Dollar</b>	<b>Singapore</b>
<b>SHP</b>	<b>St. Helena Pound</b>	<b>St. Helena</b>
<b>SLL</b>	<b>Leone</b>	<b>Sierra Leone</b>
<b>SOS</b>	<b>Somali Shilling</b>	<b>Somalia</b>
<b>SRG</b>	<b>Surinam Guilder</b>	<b>Surinam</b>
<b>STD</b>	<b>Dobra</b>	<b>Sao Tome and</b>
		<b>Principe</b>
		<b>Byelorussian SSR</b>
		<b>Ukrainian SSR</b>
		<b>Russia</b>

<b>SVC</b>	<b>El Savador Colon</b>	<b>El Savador</b>
<b>SYP</b>	<b>Syrian Pound</b>	<b>Syrian Arab Republic</b>
<b>SZL</b>	<b>Lilangeni</b>	<b>Swaziland</b>
<b>THB</b>	<b>Baht</b>	<b>Thailand</b>
<b>TND</b>	<b>Tunisian Dinar</b>	<b>Tunisia</b>
<b>TOP</b>	<b>Pa'anga</b>	<b>Tonga</b>
<b>TPE</b>	<b>Timor Escudo</b>	<b>East Timor</b>
<b>TRL</b>	<b>Turkish Lira</b>	<b>Turkey</b>
<b>TTD</b>	<b>Trinidad and Tobago Dollar</b>	<b>Trinidad and Tobago</b>
<b>TWD</b>	<b>New Taiwan Dollar</b>	<b>Taiwan, Prvince of</b>
<b>TZS</b>	<b>Tanzanian Shilling</b>	<b>Tanzania, United Republic of</b>
<b>UGX</b>	<b>Uganda Shillling</b>	
<b>USD</b>	<b>US Dollar next Common</b>	
<b>USN</b>	<b>US Dollar Next Day Funds</b>	<b>United States</b>

**USD**

**US Dollar**

**American Samoa**

**British Virgin Island**

**British Indian Ocean  
Territory**

**Guam**

**Haiti**

**Johnston Island**

**Midway Island**

**Pacific Island (Trust  
Territory)**

**Panama**

**Panama Canal Zone**

**Puerto Rico**

**Turks and Caicos Island**

**United States Miscellaneous**

**Pacific Island**

**United States Virgin Island**

**Wake Island**

**UYP    Uruguayan Peso    Uruguay**

**VEB    Bolivar Venezuela**

**VND    Dong    Vietnam**

**VUV    Vatu    Vanuatu**

**WST    Tala    Samoa**

**XAF    CFA Franc    Cameroon**

**Central African Republic**

**Chad**

**Congo**

**Equatorial Guinea**

**Gabon**

**XCD    East Caribbean Dollar    Anguilla**

**Antigua and                      Barbuda**

**Dominica**

**Grenada**

**Montserrat**

**St. Kitts-Nevis**

**St Lucia**

**St. Vincent and the Grenadines**

**XEU    European Currency Unit (ECU)**

**XOF    CFA    Benin**

**Ivory Coast**

**Niger**

**Senegal            Togo**

**Upper Volta**

<b>XPF</b>	<b>CEP France</b>	<b>French Polynesia</b> <b>New Caledonia</b> <b>Walls and Futuna Island</b>
<b>YER</b>	<b>Yemeni Rial</b>	<b>Yemen, Republic of</b>
<b>YUN</b>	<b>Yugoslavian Dinar</b>	<b>Yugoslavia</b>
<b>ZAR</b>	<b>Rand</b>	<b>Lesotho</b> <b>Namibia</b> <b>South Africa</b>
<b>ZMK</b>	<b>Zambian Kwacha</b>	<b>Zambia</b>
<b>ZRZ</b>	<b>Zimbabwe Dollar</b>	<b>Zimbabwe</b>