

**ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP KINERJA REKSADANA SAHAM DI INDONESIA
PERIODE 2005 – 2010**

SKRIPSI

**N a m a : Amiral Asdra
N I M : 43108120144**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

**ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP KINERJA REKSADANA SAHAM DI INDONESIA
PERIODE 2005 – 2010**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen – Strata 1**

**Nama : Amiral Asdra
NIM : 43108120144**



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2011**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Amiral Asdra
NIM : 43108120144
Program Studi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Inflasi Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kinerja Reksadana Saham Di Indonesia Periode 2005 – 2010
Tanggal Lulus Ujian : 28 Juli 2011

Disahkan Oleh:

Pembimbing Skripsi

Dr. H. Cecep Winata, Msi

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen – S1

Dr. Enny Ariyanto, SE, M.Si

Arief Bowo Prayoga, SE, MM.

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi
Analisis Pengaruh Inflasi Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kinerja Reksadana Saham Di
Indonesia Periode 2005 – 2010

Disiapkan dan Disusun oleh:
Amiral Asdra
43108120144

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 28 Juli 2011

Susunan Dewan Penguji
Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Dr. H. Cecep Winata, Msi

Anggota Dewan Penguji

Arief Bowo Prayoga, SE, MM

Anggota Dewan Penguji

Mochamad Rizki, BBA, MBA

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karuniaNya, sehingga dengan segala usaha pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ” Analisis Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Kinerja Reksadana Saham Di Indonesia Periode 2005 – 2010”.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji atau mengetahui apakah inflasi dan nilai tukar rupiah berpengaruh terhadap kinerja reksadana saham dalam menghasilkan *return* NAB dan mencoba menganalisis faktor mana yang paling mempengaruhinya.

Terima kasih yang sebesar besarnya kepada Bapak Dr. H. Cecep Winata selaku dosen pembimbing yang dengan begitu sabar dan telaten serta penuh pengertian dalam membimbing penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Semoga amal dan budi baiknya mendapatkan imbalan yang setimpal dari Allah SWT.

Terima kasih juga yang tak terhingga buat Ibu dan Abak, keluarga besar Rifuelmizulia Asdra, serta buat istriku tercinta Rita, yang banyak membantu baik dukungan doa, moril maupun dorongan yang kuat sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.

Terima kasih juga buat seluruh teman – teman Summer 14, yang banyak membantu penulis baik dalam hal tugas kuliah maupun atas kebersamaan yang dijalani selama ini. Serta ucapan terima kasih yang tak terhingga buat Mba Vera yang telah mengizinkan penulis untuk bisa melanjutkan kuliah dan buat teman – teman Qc lainnya, buat Mba Ria, Mba Toki, Mba Wilma, Sarah dan lainnya, yang telah mendukung dan menyemangati penulis, semoga Allah SWT membalas segala kebaikan yang diberikan selama ini.

Dan buat semua dosen – dosen dan staff lainnya yang telah mendukung dan mensukseskan sehingga skripsi ini bisa selesai, yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para investor sebagai salah satu pertimbangan untuk mengambil keputusan dalam menanamkan modalnya diinvestasi reksadan saham dan juga skripsi ini bisa bermanfaat bagi para pembaca serta bagi peneliti yang ingin melakukan penelitian lebih lanjut.

Penulis sangat menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis mengharapkan saran dan kritik serta perbaikan terhadap skripsi ini.

Jakarta, juli 2011

Amiral Asdra

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIBING SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
ABSTRAK.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Ruang lingkup.....	7
1.6 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
2.1 Pasar Modal.....	9
2.2 Reksadana.....	10
2.2.1 Defenisi dan Karakteristik Reksadana.....	10
2.2.2 Jenis – Jenis Reksadana.....	12
2.2.3 Bentuk Hukum Reksadana.....	15
2.2.4 Sifat Reksadana.....	17

2.2.5	Karakteristik, Manfaat dan Resiko Reksadana.....	18
2.3	Tinjauan Teori Variabel Penelitian.....	22
2.3.1	Tingkat Inflasi.....	22
2.3.2	Kurs.....	24
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN.....	27
3.1	Objek Penelitian.....	27
3.2	Desain Penelitian.....	27
3.3	Hipotesis.....	34
3.4	Variabel dan Skala Pengukuran.....	29
3.5	Metode Pengumpulan Data.....	29
3.6	Metode Analisis data.....	30
3.6.1	Asumsi Klasik.....	31
3.6.2	Pengolahan data Menggunakan SPSS.....	34
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	38
4.1	Deskripsi Data.....	38
4.1.1	Nilai Aktiva Bersih (NAB).....	38
4.1.2	Kurs.....	38
4.1.3	Inflasi.....	39
4.2	Asumsi – Asumsi Klasik.....	40
4.2.1	Normalitas Data.....	40
4.2.2	Multikolonialitas.....	41
4.2.3	Heterokedastisitas.....	42
4.2.4	Autokorelasi.....	43

4.3 Analisis Regresi.....	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	60
5.1 Kesimpulan.....	60
5.2 Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA.....	64
LAMPIRAN.....	65