

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR DAN TINGKAT SUKU BUNGA
SBI TERHADAP IHSG PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
BEI PERIODE TAHUN 2006 – 2010**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Risma Nelly

Nim : 43208120132



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA**

2011

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR DAN TINGKAT SUKU BUNGA
SBI TERHADAP IHSG PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
BEI PERIODE TAHUN 2006 – 2010**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Risma Nelly

Nim : 43208120132



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA**

2011

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Risma Nelly

NIM : 43208120132

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 26 Juni 2011

Risma Nelly

NIM : 43208120132

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Risma Nelly

NIM : 43208120132

Program Studi : S1 Akuntansi

Program Studi : Analisis Pengaruh Nilai Tukar Dan Tingkat Suku Bunga SBI
Terhadap IHSG Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI
Periode Tahun 2006 – 2010

Tanggal Ujian : 29 Juli 2011

Disahkan oleh,
Pembimbing

Sri Rahayu, SE., M. Ak
Tanggal : 26 Juni 2011

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi,

Dr. Enny Ariyanto, SE., MSi
Tanggal : Agustus 2011

Nurul Hidayah, SE., Ak., MSi
Tanggal : Agustus 2011

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR DAN TINGKAT SUKU BUNGA SBI TERHADAP IHSG
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2006 – 2010**

Dipersiapkan dan Disusun oleh ;

Risma Nelly

NIM : 43208120132

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 29 Juli 2011.

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima .

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

Sri Rahayu, SE., M.Ak.

Anggota Dewan Penguji

Diah Iskandar, SE., M.Si.

Anggota Dewan Penguji

Dra. Nurlis Ak., M. Si.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah S.W.T yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Nilai Tukar dan Tingkat Suku Bunga SBI Pada Perusahaan Yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2006 – 2010”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak mendapatkan dukungan dan bantuan dari berbagai pihak yang telah menyumbangkan pikiran, waktu, tenaga dan sebagainya. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Ibu Sri Rahayu, SE., M.Ak., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat – nasehat yang sangat bermanfaat bagi penulis.
2. Bapak Dr. Enny Ariyanto, SE., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana, Jakarta.
3. Ibu Nurul Hidayah, SE.,Ak., MSi., selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercubuana, Jakarta.
4. Seluruh dosen dan karyawan Program Studi Akuntansi Universitas Mercubuana yang telah memberikan pengetahuan yang sangat berharga kepada penulis selama menyelesaikan masa perkuliahan dan skripsi ini.

5. Kepada kedua orang tua, saudara dan seluruh keluarga atas segala doa dan dukungan semangat yang tiada hentinya yang diberikan kepada penulis.
6. Teman – teman seperjuangan di jurusan Akuntansi Universitas Mercubuana atas keceriaan, kebersamaan, dan solidaritas tinggi yang selalu diberikan selama masa perkuliahan ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan menambah khasanah ilmu pengetahuan bagi kita semua.

Jakarta, 29 Juni 2011

Risma Nelly

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Surat Pernyataan	ii
Lembar Pengesahan Skripsi	iii
Lembar Pengesahan Dewan Penguji	iv
Kata pengantar	v
Abstrak	vii
Daftar Isi	viii
Daftar Tabel	xii
Daftar Gambar	xiii
Daftar Lampiran	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Pembatasan Masalah	3
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
A. Pasar Valas	7
1. Pengertian Pasar Valas	7
2. Fungsi Pasar Valas	7
3. Jenis – Jenis Transaksi Valas	8

4. Pelaku Utama Pasar Valas	9
B. Nilai Tukar (Kurs)	11
1. Pengertian Kurs / Nilai Tukar	11
2. Pengertian Nilai Tukar (Kurs) Rupiah Terhadap Mata Uang Asing (<i>Foreign Exchange Rate</i>)	12
3. Sistem Kurs Mata Uang	12
4. Sejarah Perkembangan Kebijakan Nilai Tukar di Indonesia	16
5. Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Kurs (Nilai Tukar)	17
C. Tingkat Suku Bunga	18
1. Pengertian Tingkat Suku Bunga	18
D. Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	21
1. Pengertian Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	21
2. Tujuan Penerbitan Sertifikat Bank Indonesia	22
3. Dasar Hukum Sertifikat Bank Indonesia	23
4. Karakteristik Sertifikat Bank Indonesia	23
E. Indeks Harga Saham	24
F. Penelitian Terdahulu	27
G. Kerangka Pikir dan Hipotesis	29
1. Kerangka Pemikiran Teoritis	29
2. Hipotesis	32
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	33
A. Gambaran Umum	33
1. Lokasi Penelitian	33
2. Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	33

B. Metode Penelitian	33
C. Hipotesis	34
D. Variabel	34
E. Skala Pengukuran	35
F. Definisi Operasional Variabel	36
G. Metode Pengumpulan Data	37
H. Jenis Data	38
I. Populasi dan Sampel	38
1. Populasi	38
2. Sampel	38
J. Metode Analisis Data	39
1. Pengujian Deskriptif	39
2. Pengujian Asumsi Klasik	39
3. Pengujian Model	42
4. Pengujian Hipotesis	43
a. Uji F	43
b. Uji t	44
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN	45
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	45
1. Bursa Efek Indonesia	45
B. Variabel Penelitian	47
1. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	47
2. Nilai Tukar (Kurs)	48
3. Tingkat Suku Bunga SBI	50

C. Analisis Data	51
1. Uji Statistik Deskriptif	51
2. Pengujian Asumsi Klasik	52
2.1 Uji Multikolinearitas	52
2.2 Uji Autokorelasi	53
2.3 Uji Heterokedastisitas	52
2.4 Uji Normalitas	55
3. Analisis Regresi	56
3.1 Koefisien Determinasi (Adjusted R ²)	58
3.2 Koefisien Korelasi Parsial (r ²)	59
3.3 Pengujian Hipotesis	59
D. Pembahasan Hasil Penelitian	63
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	66
A. Kesimpulan	66
B. Saran	67

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	28
Tabel 2.2	Persamaan dan Perbedaan Penelitian	29
Tabel 4.1	Data Perkembangan IHSG Di Bursa Efek Indonesia	
	Periode Tahun 2006 – 2010	47
Tabel 4.2	Data Perkembangan Nilai Tukar	
	Pada Bank Indonesia Periode Tahun 2006 - 2010	49
Tabel 4.3	Data Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI	
	Pada Bank Indonesia Periode Tahun 2006 – 2010	50
Tabel 4.4	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.5	Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.6	Hasil Perhitungan Regresi Linear Berganda	56
Tabel 4.7	Hasil Perhitungan Regresi	58
Tabel 4.8	Hasil Perhitungan Regresi Berganda	59

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Model Analisis Pengaruh Nilai Tukar Dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap IHSG di BEI	31
Gambar 3.1 Statistik d Durbin - Watson	40
Gambar 4.1 Hasil Uji Durbin – Watson	53
Gambar 4.2 Grafik Scatterplot	54
Gambar 4.3 Uji Normalitas	55
Gambar 4.4 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Hipotesis 1	60
Gambar 4.5 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Hipotesis 2	61
Gambar 4.6 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Hipotesis 3	62

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1	
Data Perkembangan IHSG , Nilai Tukar Rp/USD Dan Tingkat Suku Bunga SBI Di BEI Periode Tahun 2006 - 2010	69
Lampiran 2	
<i>Output</i> Deskriptif Dan Regresi SPSS 17.0	70
Lampiran 3	
Tabel F dan t	74