ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK JAKARTA

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : IKA MEILANI

NIM : 03202-051

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK JAKARTA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Akuntansi S-1

Nama : **IKA MEILANI**

NIM : **03202 – 051**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	**: Ika Meilani**
N I M	**: 03202-051**
Progam Studi	**: Akuntansi**
Judul Skripsi	**: ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI NILAI KURS RUPIAH TERHADAP IHSBK DI BURSA EFEK JAKARTA**
Tanggal Ujian Skripsi	**: 8 September 2006**

Disahkan oleh :

Pembimbing

(Drs. Marsyaf Samsuri, Ak.)

Tanggal : 22 September 2006

Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs. Hadri Mulya, MSi)

Tanggal : 22 September 2006

Ketua Jurusan Akuntansi

(H.Sabarudin Muslim, SE., MSi)

Tanggal: 22 September 2006

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan Kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul "**ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI (IHSBK) DI BURSA EFEK JAKARTA**"

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan baik isi maupun bentuknya yang masih jauh dari kesempurnaan, halini disebabkan karena keterbatasan kemampuan dan pengalaman penulis. Namun demikian, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan pembaca pada umumnya.

Selama menyusun skripsi ini penulis telah mendapatkan bimbingan, bantuan dan dorongan yang baik, maka dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih yang tulus kepada :

1. Bapak dan mama yang tercinta dan tersayang yang telah mencurahkan kasih sayang yang tak terhingga kepada penulis serta telah memberikan dorongan baik secara moril dan materil kepada penulis.
2. Bapak DR. Suharyadi, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Bapak Drs. Hadri Mulya, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana Jakarta.
4. Ibu Dra. Yuli Harwani, MM. selaku wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana Jakarta.

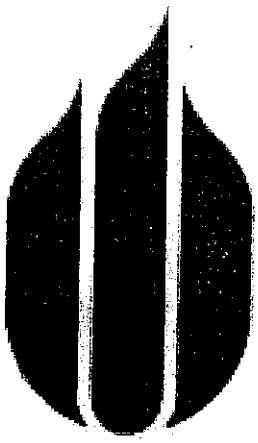
5. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
6. Ibu Sri Rahayu, SE., M.Si selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
7. Bapak Drs. Marsyaf Samsuri, AK. selaku pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan yang baik kepada penulis.
8. Ibu Hari Setyawati SE, AK, M.Si dan Ibu Nurul Hidayah SE, M.Si, beserta dosen-dosen lainya yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah menjadi inspirasi sehingga penulis termotifasi untuk kuliah dan terus belajar
9. Spesial untuk Angga yang telah membantu penulis (makasih udah menginstalkan komputer) dan menemani penulis mencari data dan bahan skripsi serta memberikan motivasi kepada penulis.
10. Om Mamat dan keluarga, Lek Surip dan keluarga, Lek Supreh dan keluarga, Pak'de Yatino dan keluarga, Bulek Uyun dan keluarga, om Yono dan keluarga, Om Satimin dan keluarga, Bu'de Mujir dan keluarga, pak Sunar dan keluarga, pak Munawar dan keluarga, lek Marwan dan keluarga yang telah memberikan dorongan baik moril dan materil kepada penulis
11. Adikku Dwi Dara Putri Utami, untuk sepupu-sepupuku Diana, Andri, Ratih, Aryo, Tiwi, Retno dan masih banyak lagi yang tidak dapat ditulis satu- persatu, makasih buat doanya

12. Untuk sahabat-sahabatku Tyas, Aya, Sarah, Dani, Gana, Imas, Riadi, Utot, Arif, Dewi, Alm Singgih, Lalan, makasih telah memberikan persahabatan yang indah.
13. Untuk teman-teman Akuntansi angkatan 2002, Rini, Rina Eno, Putri, Andri Meyanto (makasih ya pinjaman bukunya), Ismi, Kiki, Vinny, Erlina, dan masih banyak lagi yang tidak bisa di tulis satu-persatu
14. Untuk keluarga besar Bapak Dedi Mursidi.
15. Untuk Ruby, Diedit, Ade, Aldo, Sasha dan Mas Bayu, yang telah memberi banyak masukan kepada penulis.
16. Para seniorku angkatan 2000, Ani, Dian, Icek, Payjoe, Jabat, Adun, Gudil, Alex, Pupunk, Abal, Adit, Ojie, Ujang, Alm Husien, Gerry, Naim.
17. Angkatan 2001, Nanik, Tia, Tirta, Firda, Ambon
18. Angkatan 2003, Uwe, Dian, Epi, Erna, Maria, Devi

Akhirnya penulis minta maaf jika terdapat kata-kata yang kurang berkenan dihati pembaca. Penulis akan senang hati menerima segala kritik dan saran yang membangun demi kemajuan yang lebih baik.

Jakarta, Juli 2006

Penulis



UNIVERSITAS

MERCU BUANA

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR i

DAFTAR ISI iv

DAFTAR TABEL viii

DAFTAR GRAFIK ix

BAB I PENDAHULUAN 1

A. Latar Belakang 1

B. Perumusan Masalah 3

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian 3

D. Pembatasan Masalah 4

BAB II LANDASAN TEORI 5

A. Investasi Dan Portofolio 5

1. Pengertian Investasi 5
2. Tujuan Investasi 7
3. Resiko Investasi 7

B. Pasar Modal 8

1. Pengertian Pasar Modal 8
2. Faktor yang Mempengaruhi Perkembangan Pasar Modal 10
3. Pelaku Pasar Modal 10

C. Saham 11

1. Pengertian Saham 11

2. Jenis-jenis Saham 13

3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham 14

D. Go Public 15

1. Pengertian Go Public 15

2. Syarat-syarat Go Public 15

E. Indeks Harga Saham 16

1. Pengertian Indeks Harga Saham 16

2. Jenis Indeks Harga Saham 16

3. Jenis-jenis Indeks Harga Saham Sektoral..... 17

F. Nilai Tukar Mata Uang (Kurs) 18

1. Pengertian Nilai Tukar Mata Uang (Kurs) 18

2. Fluktuasi Nilai Tukar Mata Uang 20

3. Sistem Nilai Tukar (*Exchange Rate System*) 20

4. Faktor-faktor Yang Mempengaruhu Nilai Tukar Mata Uang..... 24

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 28

A. Gambaran Umum 28

B. Metode Penelitian 28

C. Hipotesis 29

D. Variabel dan Pengukurannya 29

E. Defenisi Operasional Variabel..... 31

F. Metode Pengumpulan Data 31

1. Teknik Pengumpulan Data 31

2. Jenis Data yang Dikumpulkan 32

G. Metode Analisis Data 32

1. Uji Normalitas Data dengan Deskriptif Statistik 32

2. Uji Normalitas Data dengan Normal P – Plot 33

3. Analisis Regresi 33

4. Analisis Determinasi (Uji-R^2) 34

5. Uji-F 34

6. Uji-T 35

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN 36

A. Perkembangan Kurs Rupiah Dan IHSBK..... 36

1. Perkembangan Kurs Rupiah..... 36

2. Perkembangan IHSBK..... 39

B. Analisa Uji Statistik..... 41

1. Uji Normalitas Data dengan Deskriptif Statistik 41

2. Uji Normalitas Data dengan Normal P – Plot 42

3. Analisis Regresi Sederhana..... 44

4. Determinasi (Uji-R^2) 45

5. Uji-F 46

6. Uji-t 46

7. Pengujian Hipotesis..... 47

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 48

A. Kesimpulan 48

B. Saran **50**

DAFTAR PUSTAKA **51**

DAFTAR RIWAYAT HIDUP..... **53**

LAMPIRAN **54**

DAFTAR TABEL

TABEL 4.1 : Perkembangan Kurs Rupiah 36

TABEL 4.2 : Perkembangan IHSBK 39

TABEL 4.3 : Uji Normalitas Data dengan Deskriptif Statistik 41

TABEL 4.4 : Koefisien Regresi dengan Variabel Bebas 44

TABEL 4.5 : Nilai Koefisien Regresi Model Summary 45

TABEL 4.6 : Nilai F Hitung (Anova) 46

DAFTAR GRAFIK

GRAFIK 4.1 : Perkembangan Kurs Rupiah **37**

GRAFIK 4.2 : Perkembangan IHSBK **39**

GRAFIK 4.3 : Kurva Normal P-P Plot Kurs Rupiah **42**

GRAFIK 4.4 : Kurva Normal P-P Plot IHSBK **43**