ANALISA PENGARUH FLUKTUASI NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP HARGA INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Yakup Mulya

NIM : 03202-115

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

ANALISA PENGARUH FLUKTUASI NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP HARGA INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN

SKRIPSI

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

Nama : Yakup Mulya

NIM : 03202-115

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Yakup Mulya

NIM : 03202-115

Program Studi : Akuntansi

Judul Skripsi : Analisa Pengaruh Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga SahamGabungan

Tanggal Ujian Skripsi :

Disahkan Oleh

Pembimbing

(~~Drs.~~ Hari Setiawati, ~~SE.~~ Ak. Msi)

Tanggal :

Dekan

(Drs. ~~Hadri Mulya~~, Msi)

Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi

(H. Sabarudin Muslim SE., Msi)

Tanggal : 9/11'06

Kata Pengantar

Assalamu'alaikum wr.wb

Puji syukur atas segala nikmat dan karunia yang telah diberikan Allah SWT, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini.

Tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk melengkapi tugas akhir yang merupakan salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Mercu Buana, Jakarta. Adapun judul yang penulis pilih adalah "**Analisa Pengaruh Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan**".

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan yang tidak lain di sebabkan oleh keterbatasan ilmu pengetahuan yang penulis miliki. Namun demikian, penulis berusaha melakukan yang terbaik di dalam menyelesaikan skripsi ini dan penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu serta mendukung di dalam penyelesaian skripsi ini.

Ucapan terima kasih ini penulis tujukan kepada

1. Allah SWT yang telah memberikan segala rahmat dan karunianya yang tidak terhingga nilainya.
2. Kedua orang tua-ku serta adiku yang tercinta yang selalu memberikan do'a dan dukungan baik materil maupun moril, serta memacu semangat-ku untuk melangkah lebih maju.
3. Bapak Drs. Hadri Mulya, Msi. Selaku Dekan Jurusan Akuntansi S1 Universitas Mercu Buana.

4. Bapak H. Sabarudin Muslim SE., Msi. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi S1 Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Hari Setyawati. SE.Ak.Msi selaku dosen pembimbing penulis yang telah banyak memberikan banyak waktu luangnya dan pengarahan di dalam penulisan skripsi ini.
6. Dosen-dosen fakultas ekonomi jurusan Akuntansi yang telah banyak memberikan ilmu dan pengetahuan.
7. Sahabat-sahabat terbaiku yang setia selalu menemani di saat senang dan sedih, memberikan semangat dan harapan, Dewi, Winanto, Anang, Mabell, Deni.
8. Rekan-rekan seperjuangan akuntansi angkatan 2002 Etep, Alex, Jafar, Kurdi, Alex D, Dadi, Billy, Aan, Cahyo, Anjas, Gunawan dan rekan-rekan-ku lainya yang tidak dapat kusebutkan satu persatu.

Akhir kata kiranya skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Apabila terdapat kesalahan dalam penulisan skripsi ini penulis memohon maaf sebesar-besarnya.

Wassalamu'alaikum wr.wb

Jakarta, Oktober 2006

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL

LEMBAR PENGESAHAN

KATA PENGANTAR

DAFTAR ISI i

DAFTAR TABEL iv

DAFTAR GAMBAR v

DAFTAR LAMPIRAN vi

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang 1

B. Perumusan Masalah 4

C. Tujuan dan Kegunaan penelitian 4

D. Pembatasan Masalah 5

BAB II LANDASAN TEORI

A. Uang dan Valas 6

1. Pengertian uang 6

2. Pengertian valas 7

B. Kurs 10

1. Pengertian kurs atau nilai tukar 10

2. Sistem nilai tukar 10

3. Fluktuasi nilai tukar 11

C. Pasar modal 15

1. Pengertian pasar modal 15

2. Faktor-faktor yang mempengaruhi perkembangan pasar modal 16

3. Para pelaku pasar modal 17

D. Korporasi atau perseroan 18

1. Pengertian korporasi 18

2. Modal Perseroan 19

3. Modal saham atau sistem saham 19

4. Kewajiban pemegang saham 20

E. Indeks Harga Saham Gabungan 21

1. Pengertian IHSG 21

2. Penilaian IHSG 22

F. Saham 23

1. Pengertian Saham 23

2. Faktor-faktor yang mempngaruhi harga saham 26

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum 30

B. Metode Penelitian 32

C. Hipotesis 32

D. Sampel Penelitian 33

E. Variabel dan Pengukuranya 33

F. Definisi Operasional Variabel 34

G. Metode Pengumpulan Data 34

H. Metode Analisis Data 35

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif 38

B. Uji Normalitas data 40

C. Analisa Uji regresi 42

1. Tahun 2002 42

2. Tahun 2003 44

3. Tahun 2004 46

4. Tahun 2005 48

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan 50

B. Saran 50

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

SURAT KETERANGAN PENELITIAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Hasil Analisis Statistik Descriptive Tahun 2002.....	38
Tabel 4.2	Hasil Analisis Statistik Descriptive Tahun 2003.....	38
Tabel 4.3	Hasil Analisis Statistik Descriptive Tahun 2004.....	39
Tabel 4.4	Hasil Analisis Statistik Descriptive Tahun 2002.....	39
Tabel 4.5	Uji Koefisien Determinasi Tahun 2002.....	42
Tabel 4.6	Persamaan Regresi Tahun 2002.....	43
Tabel 4.7	Uji Koefisien Determinasi Tahun 2003.....	44
Tabel 4.8	Persamaan Regresi Tahun 2003.....	45
Tabel 4.9	Uji Koefisien Determinasi Tahun 2004.....	46
Tabel 4.10	Persamaan Regresi Tahun 2004.....	47
Tabel 4.11	Uji Koefisien Determinasi Tahun 2005.....	48
Tabel 4.12	Persamaan Regresi Tahun 2005.....	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Probability Plot Tahun 2002.....40

Gambar 4.2 Probability Plot Tahun 2003.....41

Gambar 4.3 Probability Plot Tahun 2004.....41

Gambar 4.4 Probability Plot Tahun 2005.....42

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Harga Saham dan Indeks Harga Saham Gabungan Periode 2002-2005

Lampiran 2 Daftar Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah periode 2002 – 2005