PENGARUH PERUBAHAN NILAI KURS RUPIAH TERHADAP AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING DI BEJ

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

Nama : Kusumawardhani Utami Putri

NIM : 03202 – 065

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

PENGARUH PERUBAHAN NILAI KURS RUPIAH TERHADAP AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING DI BEJ

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh

Gelar SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi

Nama : Kusumawardhani Utami Putri

NIM : 03202 – 065

MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	: Kusumawardhani Utami Putri
NIM	: 03202-065
Program Studi	: Akuntansi
Judul Skripsi	: **PENGARUH PERUBAHAN NILAI KURS RUPIAH TERHADAP AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING di BEJ**
Tanggal Ujian Skripsi	: 2 Oktober 2006

Disahkan oleh:

Pembimbing Skripsi,

(H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si)
Tanggal : 21/11'06

Dekan Fakultas Ekonomi,

(Drs. Hadri Mulya, M.Si)
Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi

(H. Sabarudin Muslim, SE, M.Si)
Tanggal : 21/11'06

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT, atas segala rahmat serta karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"PENGARUH PERUBAHAN NILAI KURS RUPIAH TERHADAP AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING di BEJ"** sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari bahwa Skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan yang disebabkan oleh keterbatasan kemampuan serta pengetahuan yang penulis miliki. Namun demikian, penulis telah berusaha sebaik-baiknya dalam menyelesaikan Skripsi ini.

Pada kesmpatan ini dengan segala kerendahan dan ketulusan hati, penulis tak lupa menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan, bimbingan dan semangat kepada penulis hingga terselesainya skripsi ini. Ucapan terima kasih ini ditujukan kepada:

1. Kedua Orang Tuaku dan adikku Yudith, terima kasih atas segala nasehat, doa dan dukungannya baik moril maupun materil.
2. Ketua Yayasan Menara Bhakti Universitas Mercu Buana, H. Probosutedjo.
3. Rektor Universitas Mercu Buana, Dr. Ir. H. Suharyadi, MS.
4. Bapak Hadri Mulya, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana, terima kasih atas dukungannya selama ini.

5. Bapak Sabarudin Muslim, SE, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana dan Pembimbing Skripsi yang telah memberikan waktunya, pengarahan dan masukannya dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Para dosen lainnya, terima kasih telah memberikan kuliah selama penulis menempuh Sarjana S1 di universitas Mercu Buana ini dan juga kepada para staff karyawan, Tata Usaha dan para pegawai Universitas Mercu Buana.
7. Staff Pusat Referensi Pasar Modal Bursa Efek Jakarta.
8. Rina dan Rini, teman seperjuangan, senasib dan sependeritaan yang telah membantu dan memberikan semangatnya dalam menyelesaikan skripsi ini. Akhirnya kita bisa lulus bareng-bareng...
9. Nanik dan Ozi, yang telah meluangkan waktunya untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Teman-temanku: Eno, Melan, Leo, Draw, Abal. Rinaldy, Ka' Tia, Payjoe, Acoy, Jacko, Zali, Taufiq, Vani (Trisakti), Abung, Andri (*Teacher* ILP), Hakim dan Dede'ku (Randy), terima kasih telah memberikan dukungannya kepada penulis.
11. Teman-temanku yang ada di Badan Eksekutif Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana Periode 2005 – 2006: Evan, Daus, Yudi, Boy, Catur, Ferry, Dj, Epi, Erna, Devi, Ama, Maria, Uwe', Uning, Dhate, Putri, Merry, Piski, Tommy, dan khususnya Ade 'ndut yang terus menerus memberikan dorongan dan semangat kepada penulis.

12. Seluruh teman-teman Akuntansi angkatan 2002 Fakultas Ekonomi Universitas Mecu Buana.
13. Semua pihak yang secara langsung maupun tidak langsung yang terlibat dalam penyelesaian skripsi ini, terima kasih banyak.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun penulis.

Jakarta, September 2006

(Kusumawardhani Utami Putri)

DAFTAR ISI

Halaman

KATA PENGANTAR

DAFTAR ISI

DAFTAR TABEL

DAFTAR LAMPIRAN

DAFTAR GRAFIK

BAB I PENDAHULUAN 1

A. Latar Belakang 1

B. Perumusan Masalah 3

C. Tujuan dan Kegunaan Peneltian 3

1. Tujuan Penelitian 4

2. Kegunaan Penelitian 5

BAB II LANDASAN TEORI 6

A. Pasar Modal dan Bursa Efek 6

1. Pengertian 6

2. Manfaat Pasar Modal 8

3. Perdagangan Efek di Bursa 9

B. Teori Portofolio 10

1. Return dan Risiko Investasi 11

2. Karakteristik Umum Portofolio 13

C. Diversifikasi Internasional 14

1. Pengertian Diversifikasi Internasional 14

1. Pengertian Diversifikasi Internasional.....14
2. Risiko Investasi di Pasar Modal Internasional.....14
3. Keuntungan Investasi di Pasar Modal Internasional.....15
4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Keputusan Diversifikasi Internasional.....16
5. Peraturan Mengenai Investor Asing di Pasar Modal Indonesia.....18
D. Perubahan Nilai Kurs Mata Uang.....19
1. Pengertian Umum.....19
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....23
A. Gambaran Umum Penelitian.....23
B. Metode Penelitian.....31
C. Hipotesis.....31
D. Definisi Operasional Variabel.....32
E. Variabel dan Pengukurannya.....32
F. Metode Pengumpulan Data.....35
G. Metode Analisis Data.....36
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN.....40
A. Deskripsi Data.....40
1. Perubahan Nilai Kurs Rupiah.....40
2. Aktivitas Transaksi Investor Asing.....41
B. Analisa Statistik.....42
1. Statistik Deskriptif.....42

2. Uji Normalitas Data.....44

3. Analisis Regresi.....46

4. ANOVA.....46

5. Uji t.....47

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....50

A. Kesimpulan.....50

B. Saran.....54

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif

Tabel 4.2 Uji Normalitas Data

Tabel 4.3 Analisa Regresi

Tabel 4.4 ANOVA

Tabel 4.5 Uji t

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perubahan kurs Rupiah Terhadap Dollar Amerika

Lampiran 2 Perubahan *net purchace* oleh Investor Asing

Lampiran 3 Tabel t hitung

Lampiran 4 Tabel F hitung

Lampiran 5 Tabel Regression

Lampiran 6 Tabel Descriptive, Normalitas Data dan Correlation

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Pengaruh Perubahan Kurs Rupiah Terhadap Dollar AS

Grafik 4.2 Nilai *net purchase*