

**PENGARUH NILAI KURS RUPIAH TERHADAP
AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING
DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI
Program Studi Akuntansi

Nama : JAPAR

Nim : 03202-061



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

**PENGARUH NILAI KURS RUPIAH TERHADAP
AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING
DI BURSA EFEK JAKARTA**

SKRIPSI

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

Nama : JAPAR

Nim : 03202-061



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

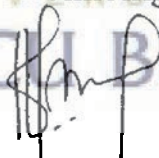
2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

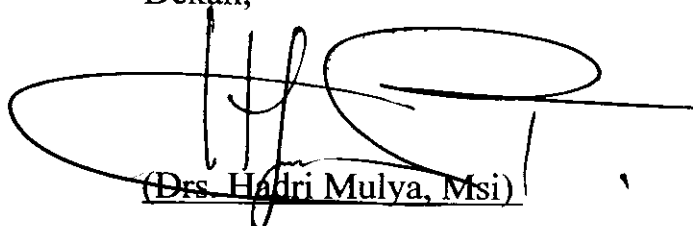
Nama : JAPAR
NIM : 03202-061
Fakultas /Jurusan : Ekonomi / Akuntansi
Program Studi : Strata 1 (S1)
Judul Skripsi : **PENGARUH NILAI KURS RUPIAH
TERHADAP AKTIVITAS
TRANSAKSI INVESTOR ASING DI
BURSA EFEK JAKARTA**
Tanggal Ujian Skripsi : 10 Maret 2006

Disahkan Oleh :

UN Pembimbing T A S
MERCU BUANA

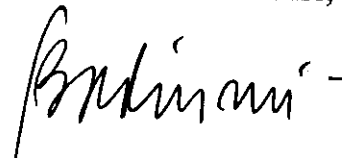

(Dra. Nurlis, AK, Msi)
Tanggal :

Dekan,


(Drs. Hadri Mulya, Msi)

Tanggal :

Ketua Jurusan Akuntansi,


(H. Sabarudin Muslim, SE, Msi.)

Tanggal : 14/3 '06.

Buku ini milik
PERPUSTAKAAN UMB
Harap dijaga keutuhannya

KATA PENGANTAR

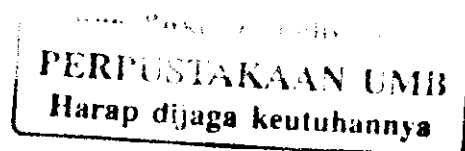


Tidak ada suatu kegembiraan, seraya mengucapkan Puji dan Syukur Kehadirat Allah SWT. Tuhan Yang Maha Kuasa, yang telah melimpahkan Taufik dan Rahmat-Nya dengan memberikan kesehatan, kekuatan dan ketabahan, sehingga penulis diberikan kemudahan dan kemampuan dalam proses penyusunan tugas akhir (Skripsi) ini.

Penulisan skripsi ini dengan judul “ *PENGARUH NILAI KURS RUPIAH TERHADAP AKTIVITAS TRANSAKSI INVESTOR ASING DI BURSA EFEK JAKARTA* ” disusun guna memenuhi dan melengkapi persyaratan dalam menyelesaikan pendidikan Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana.

Dalam penulisan skripsi ini, tidak akan berhasil dengan baik tanpa bantuan dan dukungan dari berbagai pihak baik secara perorangan maupun kelembagaan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Keluarga, Bapak Kastono, Ibu Parsiyem, kakak-kakak, serta keponakan yang tulus memberikan motivasi, semangat, bantuan serta doa restunya untuk kesuksesan penulis.
2. Bapak .Drs. Handri Mulya, Msi. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana.



3. Bapak H. Sabarudin Muslim SE, Msi. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dra. Nurlis, Ak, Msi, Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan pengarahan, bimbingan, motivasi serta waktu dalam proses penyusunan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu yang sangat berharga bagi penulis.
6. Manager dan Staff Pusat Referensi Pasar Modal (PRPM) Bursa Efek Jakarta Yang telah memberikan bantuan guna memperoleh data yang diperlukan.
7. Sahabat-sahabatku (Mugi Arti, Oca, Andri, Rian, Hanut Subekti, Eka Novi, Ningsih) yang telah memberikan dukungan, semangat serta doanya untuk kesuksesan penulis.
8. Seluruh teman-teman di Jurusan Akuntansi Angkatan 2002 yang telah memberikan motivasi dan dukungan dalam penyusunan skripsi.

Pada kesempatan ini juga penulis menyadari sepenuhnya skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, kelemahan dan ketidak sempurnaan dalam paparannya. Kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak diharapkan.

Akhir kata, atas semua bantuan dari berbagai pihak penulis mengucapkan banyak terima kasih, semoga bantuan yang telah diberikan mendapat balasan yang terbaik dari Allah SWT. Penulis berharap semoga penelitian ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, Februari 2006
Penulis

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Perubahan Nilai Kurs Rupiah Terhadap Dollar Amerika	38
Tabel 4.2 Perubahan Nilai Net Purchase	41
Tabel 4.3 Deskriptif Statistik	42
Tabel 4.4 Uji Normalitas Data	43
Tabel 4.5 Koefisien Korelasi	46
Tabel 4.6 Korelasi Determinasi	47
Tabel 4.7 Analisis Regresi	49



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Grafik Perubahan Nilai Kurs Rupiah Terhadap Dollar Amerika .	39
Gambar 4.2 Grafik Perubahan Nilai Net Purchase	42



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel t

Lampiran 2 Perubahan Nilai Kurs dan Net Purchase

Lampiran 3 Hasil SPSS Perubahan Nilai Kurs dan Net Purchase

Lampiran 4 Seminar Proposal

Lampiran 5 Lembar Bukti Konsultasi Dosen Pembimbing

Lampiran 6 Surat Keterangan Riset Penelitian

Lampiran 7 Daftar Riwayat Hidup



DAFTAR ISI

Lembar Pengesahan Skripsi	i
Kata Pengantar	ii
Daftar Isi	iv
Daftar Tabel	vii
Daftar Gambar	viii
Daftar Lampiran	ix
 BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	3
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4
 BAB II : LANDASAN TEORI	
A. Pasar Modal	5
1. Definisi Pasar Modal	5
2. Peranan Pasar Modal	5
3. Faktor Yang Mempengaruhi Pasar Modal	6
4. Para Pelaku Pasar Modal	8
5. Instrumen Pasar Modal Indonesia	9
B. Bursa Efek	10
1. Definisi Bursa Efek	10
2. Perdagangan Efek	10
C. Konsep Dasar Investasi dan Porfolio	12
1. Definisi Investasi dan Porfolio	12

2. Penentuan Tingkat Pengembalian Investasi	13
3. Penetapan Resiko Investasi	15
D. Diversifikasi International	16
1. Definisi Diversifikasi International	16
2. Resiko Investasi di Pasar Modal International	16
3. Keuntungan Investasi di Pasar International	17
4. Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Keputusan Diversifikasi Internasional	20
5. Peraturan Mengenai Investor Asing di Pasar Modal Indonesia	21
E. Nilai Kurs	22
1. Definisi Nilai Kurs	22
2. Fluktuasi Nilai Tukar	24
3. Sistem Nilai Tukar	25
4. Macam-macam Kurs	27

BAB III : METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum Tentang Objek Penelitian	28
B. Metode Penelitian	30
C. Hipotesis	30
D. Sampel Penelitian	30
E. Variabel dan Pengukurannya	31
F. Definisi Operasional Variabel	31
G. Metode Pengumpulan Data	32

H .Metode Analisa Data	32
1. Analisa deskriptif	32
2. Statistik deskriptif	33
3. Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov	33
4. Analisa Korelasi	33
5. Koefisien Determinasi	34
6. Uji Hipotesis	34
a. Uji Keberartian Regresi (Uji Statistik t)	34
b. Analisa Regresi Linier Sederhana	35
BAB IV : ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Analisis Deskriptif Data	36
1. Nilai Kurs Rupiah	36
2. Aktivitas Transaksi Investor Asing	39
B. Deskriptif Statistik	42
C. Uji Normalitas Data Kolmogorov Smirnov	43
D. Uji Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi	45
E. Uji Hipotesis	48
BAB V : KESIMPULAN DAN SARAN	
A.Kesimpulan	50
B.Saran	51
DAFTAR PUSTAKA	