PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA (SBI) DAN KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PADA BURSA EFEK JAKARTA

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi S-1

NAMA : **DWI RANGGA ADI WIJAYA**

NIM : **03200 – 069**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2006

PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA (SBI) DAN KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PADA BURSA EFEK JAKARTA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh

Gelar SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi S-1

NAMA : DWI RANGGA ADI WIJAYA

NIM : 03200 – 069

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2006

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	**: Dwi Rangga Adi Wijaya**
N I M	**: 03200 - 069**
Progam Studi	**: Akuntansi**
Judul Skripsi	**: PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA (S.B.I) DAN KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PADA BURSA EFEK JAKARTA**
Tanggal Ujian Skripsi	**: 22 September 2006**

Disahkan oleh :

Pembimbing

(Ratna Mappanyukki, SE, Ak, MSi)

Tanggal : 2 Oktober 2006

Dekan Fakultas Ekonomi

(Drs. Hadri Mulya, MSi)

Tanggal : 2 Oktober 2006

Ketua Jurusan Akuntansi

(H. Sabarudin Muslim, SE, MSi)

Tanggal : 2 Oktober 2006

KATA PENGANTAR

Puji syukur sebesar-besarnya penulis panjatkan Kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul "**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA (SBI) DAN KURS RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PADA BURSA EFEK JAKARTA**"

Didalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak terdapat kekurangan dan yang masih jauh dari kesempurnaan disebabkan karena keterbatasan-keterbatasan pada penulis. Namun demikian, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis pada khususnya dan pembaca pada umumnya.

Selama penyusunan skripsi ini, penulis telah mendapatkan bimbingan dan bantuan serta dorongan dari berbagai pihak. Maka dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tulus kepada segenap pihak-pihak yang telah membantu didalam penyusunan skripsi ini, antara lain:

1. Papa Dedy Mursidi dan mama Tri Warningsih tercinta dan tersayang yang telah mencurahkan seluruh kasih sayang yang tak terhingga kepada penulis serta tiada hentinya memberikan dorongan baik secara moril dan materil kepada penulis.
2. Kakak-kakakku; Mas Boyke, Mba Dhinie, Mas Bayu dan Mas Ario yang telah terinspirasi kesuksesan-kesuksesan kalian (*all my respect to all of you*).

3. Adik-adikku; Nia dan Brama yang mau mengalah dalam segala hal (makasih buat shampo dan pinjaman motornya).
4. My Meilani yang telah memotivasi penulis menyelesaikan skripsi (*you are my angel).*
5. Keluarga Besar Papaku; Om Mance, Kel. Om Gimung, Kel. Tante Nel, dan Kel. Om Iyok (bikin KTP gratis lagi ya?).
6. Keluarga Besar Mamaku; Kel. Bu'de Itri (makasih buat bunganya), Kel. Om Yanto, Kel. Tante Uwah, Kel. Om Yono, Kel. Mba Ida *(thank* buat printernya), Om Heri, Kel. Mba Igum, Kel. Mba Diah, Kel. Mba Endah, Kel. Mba Uwid, dan Kel. Mba Andri, dan Ipung Kipli.
7. Bapak Ir. H. Suharyadi, MS. selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
8. Bapak Drs. Hadri Mulya, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana Jakarta.
9. Bapak H. Sabarudin Muslim, SE., M.Si, selaku Ketua Program Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
10. Ibu Sri Rahayu, SE., M.Si selaku Wakil Ketua Program Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
11. Ibu Ratna Mappanyukki, SE., M.Si, selaku Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan yang baik kepada penulis.
12. Dosen-dosen yang tidak disebutkan satu persatu yang telah menginspirasi penulis dalam kuliah dan terus belajar.
13. Terima kasih banyak untuk keluarga besar Bpk. Sudiyono atas kebaikannya selama ini.

14. My Brotherhood (angkatan 2000) Alm. Husein (*The True Leader*), Abal, Homo (presiden I.R.A), Payjoe, Adun, Jabat, Icek, Gudil, Pu2nk, Ozie Kondom, Ujang, Alex, Gery dan kembarannya, Jambi, Gile, Ewin, Chitos, Koprok, Acin, Win, Ipul, Aray, Cuni, N'dut, Uthe, Mbot, V-3, Iyus, Ni2ng, Ade dan semuanya yang tidak dapat disebutkan satu persatu (bisa 1 rim nih kata pengantarnya).
15. Untuk "keparat-keparat" OTOPET (kapan nih q-ta rilis?).
16. Buat Tukul Fikom (makasih ngajak jalan-jalan pas lagi puyeng).
17. Anak-anak W.I.N.E; Boding, Fuad, Jangkung, Panjul, Amr, Sori, Jambrong dan Sesso (ayo begadang lagi).
18. Semua senior 1996 – 1999 dan junior 2001 – 2004, makasih banyak sudah nemenin. Untuk Andri "MORON" Meiyanto (thank buat SPSS-nya).

Akhirnya penulis minta maaf jika terdapat kata-kata yang kurang berkenan dihati pembaca didalam penyusunan skripsi ini. Penulis akan senang hati menerima segala kritik dan saran yang membangun demi kemajuan yang penulis dimasa yang akan datang.

Jakarta, Juli 2006

Penulis

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 2

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian 3

D. Pembatasan Masalah 3

BAB II LANDASAN TEORI 5

A. Investasi 5

1. Pengertian Investasi 5
2. Tujuan Investasi 6
3. Hasil dan Resiko Investasi 6

B. Pasar Modal 6

1. Pengertian Pasar Modal 6
2. Faktor yang Mempengaruhi Perkembangan Pasar Modal 7
3. Pelaku Pasar Modal 7

C. Saham 8

1. Pengertian Saham 8

2. Jenis-jenis Saham 9

3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Harga Saham 10

D. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) 11

E. Tingkat Suku Bunga 12

1. Pengertian Tingkat Suku Bunga 12

2. Teori Tingkat Suku Bunga 12

3. Fungsi Tingkat Suku Bunga 14

F. Sertifikat Bank Indonesia (SBI) 14

1. Pengertian Sertifikat Bank Indonesia 14

2. Tujuan Penerbitan Sertifikat Bank Indonesia 16

3. Tata Cara Penerbitan Sertifikat Bank Indonesia 17

4. Tata Cara Perdagangan Sertifikat Bank Indonesia 17

5. Fungsi Penggerak Pasar dan Perantara dalam Perdagangan SBI 18

H. Nilai Tukar Mata Uang (Kurs) 18

1. Pengertian Nilai Tukar Mata Uang (Kurs) 18

2. Perubahan Nilai Tukar Mata Uang 19

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

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 22

A. Gambaran Umum 22

1. Bank Indonesia 22

2. Bursa Efek Jakarta 24

3. Mekanisme Perdagangan di BEJ 26

B. Metode Penelitian **28**

C. Hipotesis **29**

D. Populasi Penelitian **29**

E. Variabel dan Pengukurannya **30**

F. Definisi Operasional Variabel **31**

1. Tingkat Suku Bunga 31
2. Nilai Tukar Mata Uang 31
3. Indeks Harga Saham Gabungan 31

G. Metode Pengumpulan Data **31**

1. Teknik Pengumpulan Data 31
2. Jenis Data yang Dikumpulkan 32

H. Metode Analisis Data **32**

1. Uji Deskriptif Normalitas Data 32
2. Uji Normalitas Data dengan Normal P – Plot 32
3. Analisa Regresi Berganda 33
4. Analisis Test of Significance (Uji-t) 34
5. Analisis Determinasi (Uji-R^2) 34
6. Analisis Varians Fisher (Uji-F) 35

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN **36**

A. Uji Normalitas Data **36**

1. Uji Normalitas Data dengan Deskriptif Statistik 36
2. Uji Normalitas Data dengan Normal P – Plot 37

B. Analisa Regresi Berganda **38**

C. Analisa Uji Statistik **39**

1. Test of Significance (Uji-t) **39**
2. Determinasi (Uji-R^2) **40**
3. Varian Fisher (Uji-F) **41**

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN **42**

A. Kesimpulan **42**

B. Saran **43**

DAFTAR PUSTAKA **45**

LAMPIRAN **46**

DAFTAR TABEL

TABEL 4.1 : Uji Normalitas Data dengan Deskriptif Statistik **35**

TABEL 4.2 : Koefisien Regresi (metode Enter) dengan Variabel Bebas **37**

TABEL 4.3 : Nilai Koefisien Regresi Model Summary **39**

TABEL 4.4 : Nilai F Hitung (Anova) **40**

DAFTAR GRAFIK

GRAFIK 4.1 : Kurva Normal P-P Plot IHSG **36**

GRAFIK 4.2 : Kurva Normal P-P Plot Suku Bunga SBI **36**

GRAFIK 4.3 : Kurva Normal P-P Plot Kurs Rupiah/Dollar As **37**