

**PENGARUH FLUKTUASI KURS US DOLLAR, EURO,  
INDEKS STI SINGAPURA DAN INFLASI TERHADAP  
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA  
EFEK INDONESIA (BEI)**

**SKRIPSI**



**NAMA : ADITYO MAHARDDHIKO WARDOYO**

**NIM : 43211010308**

**Program Studi Akuntansi  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA**

**2016**

## SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Adityo Maharddhiko Wardoyo

NIM : 43211010308

Program Studi : Akuntansi S1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

# MERCU BUANA

Jakarta, Juli 2016



Adityo Maharddhiko Wardoyo

NIM : 43114110236

## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Adityo Maharddhiko Wardoyo  
NIM : 43211010308  
Program Studi : Akuntansi S-1  
Judul Skripsi : Pengaruh Fluktuasi Kurs US Dollar, Euro, Indeks STI Singapura dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI)  
Tanggal Ujian Skripsi : 29 Juli 2016

Disahkan oleh,

Pembimbing



**Diah Iskandar, SE., M.Si**

Tanggal : 1 Juli 2016

Dekan



**Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA**

Tanggal : 11 Juli 2016

KetuaPenguji

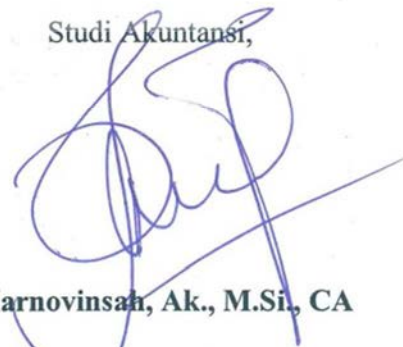


**Minanari, SE., M.Si**

Tanggal : 11 Juli 2016

Ketua Program

Studi Akuntansi,



**Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA**

Tanggal : 11 Juli 2016

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas rahmat dan karunia-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan judul "Pengaruh Fluktuasi Kurs US Dollar, Kurs Euro, Straits Times Index dan Tingkat Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2012 - 2014"

Penyusunan skripsi ini penulis laksanakan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar strata satu (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Selama menyelesaikan penulisan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan pemikiran serta dorongan moril dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya atas bantuan yang telah diberikan kepada:

1. Bapak Dr. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana,
3. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
4. Ibu Diah Iskandar, SE., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan memberikan banyak bantuan serta bimbingan

yang sangat bermanfaat kepada penulis selama menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

5. Para dosen dan staff pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama masa perkuliahan.
6. Kepada kedua orang tua, Bapak dan Ibu serta kakak dan adik yang selalu memberikan dukungan baik moral maupun material selama penulisan skripsi ini.
7. Teman-teman S1 Akuntansi, teman-teman UKM Merpati Putih Univ. Mercu Buana dan teman-teman seperjuangan lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu.
8. Teman-teman, sahabat, dan semua pihak yang selalu memberikan motivasi, semangat kepada penulis selama penyusunan karya akhir ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan waktu dan penyajian serta kelemahan penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan dari pembaca.

Akhirnya, harapan penulis agar penyusunan karya akhir ini dapat memberikan manfaat dan pengetahuan yang berguna bagi pembaca.

Jakarta, Juli 2016

Penulis,

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....</b>	<b>ii</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiii</b>
 <b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	4
1. Tujuan Penelitian.....	4
2. Kontribusi Penelitian .....	5
 <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b>	
A. Kajian Pustaka.....	7
1. Landasaan Teori .....	7
a. Signaling Theory.....	7
b. Capital Asset Pricing Model (CAPM) .....	9
2. Definisi Pasar Modal .....	10
3. Kurs Valuta Asing .....	11

a. ValutaAsing .....	11
4. Nilai Tukar (Kurs) .....	13
a. Definisi Nilai Tukar .....	13
5. Sistem Kurs Mata Uang .....	14
6. Penentuan Nilai Tukar .....	16
7. Inflasi .....	17
8. Indeks Harga Saham Gabungan .....	19
a. Indeks Harga Saham .....	19
b. Definisi Indeks Harga Saham Gabungan .....	21
9. Peneliti Terdahulu.....	22
B. Rerangka Pemikiran .....	27
C. Hipotesis .....	29

### **BAB III METODE PENELITIAN**

A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	32
B. Desain Penelitian .....	32
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel .....	33
1. Variabel .....	33
2. Skala Pengukuran .....	33
D. Populasi dan Sampel .....	35
1. Populasi .....	35
2. Sampel .....	35
E. Teknik Pengumpulan Data .....	37
F. Metode Analisis Data .....	37

1. Statistik Deskriptif .....	37
2. Uji Asumsi Klasik .....	38
a. Uji Normalitas .....	38
a. Uji Multikolinieritas .....	39
b. Uji Autokorelasi .....	39
c. Uji Heteroskedastisitas .....	40
3. Uji Kesesuaian Model .....	40
a. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	40
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	41
4. Uji Hipotesis .....	42
a. Uji Parsial (t test) .....	42
b. Analisis Regresi Linear .....	43

#### **BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	45
B. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	47
1. Uji Normalitas .....	47
2. Uji Multikolinearitas .....	50
3. Uji Autokorelasi .....	51
4. Uji Heteroskedastisitas .....	52
C. Hasil Uji Hipotesis .....	53
1. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	53
2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	55
3. Uji Signifikan Parameter Individual .....	55



D. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	57
E. Pembahasan Hasil Penelitian .....	59
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>	
A. Simpulan .....	62
B. Saran .....	63
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>64</b>



## DAFTAR TABEL

<b>Table 2.1 Ikhtisar Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>25</b>
<b>Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....</b>	<b>34</b>
<b>Tabel 4.1 Uji Statistik Deskriptif .....</b>	<b>45</b>
<b>Tabel 4.2 Uji Kolgorov-Smirnov .....</b>	<b>48</b>
<b>Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas .....</b>	<b>50</b>
<b>Tabel 4.4 Uji Autokorelasi .....</b>	<b>52</b>
<b>Tabel 4.5 Uji Koefisien Determinasi (<math>R^2</math>) .....</b>	<b>54</b>
<b>Tabel 4.6 Uji Statistik F .....</b>	<b>55</b>
<b>Tabel 4.7 Uji Statistik T .....</b>	<b>56</b>



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	28
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas .....	49
Gambar 4.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	53



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data .....	xi
Lampiran 2 Output Data SPSS .....	xiii

