

**No. Daftar FPIPS: 529 / H40. 2. 3. 4 / PL / 2008**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat dalam Menempuh Ujian Sidang  
Sarjana Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Ekonomi dan Koperasi  
Jurusan Pendidikan Ekonomi



**Disusun Oleh:**

**AHMAD RIFAI AHLAF  
0 4 4 7 3 7**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI DAN KOPERASI  
JURUSAN PENDIDIKAN EKONOMI  
FAKULTAS PENDIDIKAN ILMU PENGETAHUAN SOSIAL  
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA  
2008**



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

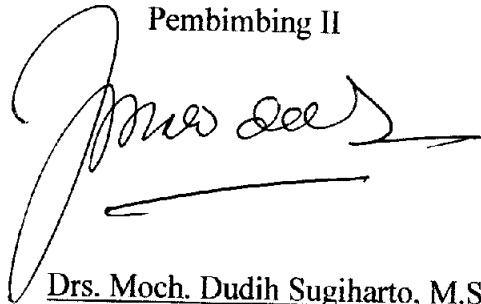
Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing I



Dr. Kusnendi, MS  
NIP. 131 410 904

Pembimbing II

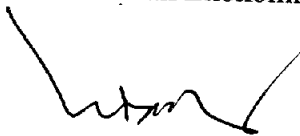


Drs. Moch. Dudih Sugiharto, M.Si  
NIP. 131 248 615

Mengetahui:

Ketua Jurusan

Pendidikan Ekonomi



Dr. Edi Suryadi, M.Si  
NIP. 131 626 694

Ketua Program

Pendidikan Ekonomi dan Koperasi



Dr. Kusnendi, MS  
NIP. 131 410 904

Mahasiswa



Ahmad Rifai Ahlaf  
NIM. 044737



## BERITA ACARA

Skripsi ini telah di uji pada :

Hari / Tanggal : Rabu / 27 Agustus 2008  
Waktu : 08.30 s/d Selesai  
Tempat : Gedung Jurusan Pendidikan Ekonomi FPIPS UPI

Panitia Ujian terdiri dari :

1. Ketua : Prof. Dr. Suwarma Al Muchtar, S.H, M.Pd  
NIP. 130 679 675
2. Sekretaris : Dr. Edi Suryadi, M.Si  
NIP. 131 626 694
3. Penguji I : Dr . H. Yayat Achdiyat, M.Pd  
NIP. 130 677 406
- II : Dr. Sumartini, MP  
NIP. 131 570 020
- III : Drs. Ani Pinayani, MM  
NIP. 131 760 777



## PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia”** ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya menanggung resiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya.

Bandung, Juli 2008

Yang membuat pernyataan

Ahmad Rifai Ahlaf





Berfikir Ragu, Maka Anda gagal.

Berfikir Menang, Maka Anda Akan Berhasil.

Orang yang Sukses bukanlah Orang Yang Super,  
Tapi Orang Yang Sukses Hanyalah Orang Biasa Yang Telah  
Mengembangkan Kepercayaan Kepada Diri Sendiri  
dan Apa Yang Telah Mereka Kerjakan.

Besar Kecilnya Keberhasilan Anda  
Ditentukan Oleh Besar Kecilnya Kepercayaan Anda

Ketekunan adalah 95 Persen Dari Kemampuan

Hal Yang Penting Bukan Apa Yang Orang Miliki,  
Melainkan Berapa Banyak Yang Telah  
Ia Rencanakan Untuk Ia Capai

Kupersembahkan Dengan Sepenuh Hati, Seuntai Asa  
Sebuah Hadiah Indah Dalam Hidupku  
Kepada Mama dan Mimi Tercinta,  
Kakak-kakak dan Adikku Serta Orang-orang  
Yang Telah Membuatku Menjadi Seperti Sekarang...  
Semoga Allah SWT Membalas Semua Kebaikan  
Yang Telah Diberikan Amien...



**Analisis Faktor-faktor Yang Mempengaruhi  
Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia**

**Pembimbing I : Dr. Kusnendi, MS  
Pembimbing II : Drs. Moch. Dudih Sugiharto, M.Si**

**Oleh  
Ahmad Rifai Ahlaf  
044737**

**ABSTRAK**

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh Terjadinya kecenderungan penurunan IHSG dari Triwulan I 2000 - Triwulan II 2001 di Bursa Efek Indonesia dan periode berikutnya mengalami fluktuasi. Adapun penelitian ini dimaksudkan untuk mengetahui Faktor-faktor yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham Di Bursa Efek Indonesia.

Objek dalam penelitian ini adalah IHSG periode 2000-2007, dengan variabel yang mempengaruhinya Suku bunga deposito valas, indeks LQ 45, indeks Dow Jones, Pendapatan nasional dan Pertumbuhan produksi industri. Adapun metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian *deskriptif analitik*, yaitu suatu metode penelitian yang bermaksud untuk memperoleh informasi mengenai suatu gejala dalam penelitian, dan menjelaskan mengenai pengaruh dan hubungan dari suatu fenomena. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda (multiple regression) dengan alat analisis *Econometric Views* (EViews) versi 3.1.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, Indeks LQ 45, Indeks Dow Jones, Pendapatan Nasional berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG. Sedangkan Suku bunga deposito valas dan Pertumbuhan Produksi Industri tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Secara simultan, Suku bunga deposito valuta asing, Indeks LQ 45, Indeks Dow Jones, Pendapatan Nasional dan Pertumbuhan produksi industri berpengaruh signifikan terhadap IHSG.



## KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur, dengan kerendahan hati senantiasa penulis panjatkan kehadirat Allah SWT. Atas segala limpahan berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini tepat pada waktunya. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW beserta keluarganya, sahabat dan para pengikutnya.

Skripsi ini berjudul **“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia”**. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana Suku bunga deposito valas, indeks LQ 45, indeks Dow Jones, Pendapatan nasional dan Pertumbuhan produksi industri terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, baik sistematika maupun kedalaman isinya. Hal ini disebabkan oleh keterbatasan pengetahuan, pengalaman dan kemampuan yang penulis miliki. Oleh karena itu kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan.

Skripsi ini dapat terwujud berkat bimbingan, pengarahan dan bantuan yang berharga dari berbagai pihak, dan dengan penuh kerendahan hati penulis berdo'a semoga segala kebaikan mereka mendapat balasan dari Allah AWT. Semoga penyusunan skripsi ini bisa bermanfaat bagi pihak-pihak terkait. Akhir kata hanya kepada Alla SWT penulis memohon supaya apa yang telah dikerjakan selama ini menjadi amal yang bernilai ibadah, Amien.

Bandung, Juli 2008

Penulis



## UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur Penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena dengan keridhoan dan Bimbingan-Nyalah penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Pada kesempatan ini pun, penulis mengucapkan rasa terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada berbagai pihak yang telah membantu memberikan dorongan, bimbingan, dan pengarahan terhadap kesulitan dan hambatan yang penulis hadapi, baik secara moril maupun materil dalam penulisan skripsi ini. Rasa terima kasih penulis haturkan kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. Kusnendi, MS. selaku Dosen Pembimbing I Sekaligus Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi dan Koperasi yang telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Drs. Moch. Dudih Sugiharto, M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang dengan penuh semangat membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Drs. Ani Pinayani, MM. selaku pembimbing akademik yang banyak memberikan dorongan untuk segera menyelesaikan studi.
4. Bapak, Ibu Dosen Program Pendidikan Ekonomi dan Koperasi telah membantu kelangsungan studi penulis dan membagi banyak sekali ilmunya khususnya ilmu-ilmu Ekonomi kepada penulis
5. Seluruh Dosen UPI pada umumnya yang telah berbagi ilmunya kepada penulis.
6. Bapak Salya, selaku Staf Program Pendidikan Ekonomi dan Koperasi yang telah memberikan banyak bantuan kepada penulis dalam urusan administrasi.
7. Drs. Edi Suryadi, MS. selaku Ketua Jurusan Pendidikan Ekonomi dan.
8. Prof. Dr. Suwarma Al Muchtar, M.Pd selaku Dekan Fakultas Ilmu Pengetahuan Sosial Universitas Pendidikan Indonesia.
9. Prof. Dr. Sunaryo Kartadinata, P.hd selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
10. Kedua Orang Tuaku (Mama dan Mimi) atas pengorbanan yang telah dilakukan dari semenjak kecil sampai sekarang, limpahan do'a dan kasih

sayang, kesabaran dalam menanti dengan penuh harapan, serta restu yang tidak henti-hentinya diberikan kepada penulis.

11. Pihak-pihak yang ada di kampus UPI tercinta yang telah memberikan bantuan kepada penulis selama mengarungi dunia perkuliahan
12. Bapak/Ibu pegawai Biro Pusat Statistik yang telah membantu penulis dalam pencarian data.
13. Bapak/Ibu Pengelola Perpustakaan Bank Indonesia Bandung yang telah memberikan banyak bantuan dalam pencarian data.
14. Bapak/Ibu pegawai Biro Pusat Statistik yang telah membantu penulis dalam pencarian data.
15. Kakak-kakakku tercinta M. Abdul Aziz Ahlaf, S.Kom sekeluarga, Yuyu Leli sekeluarga, M. Sofyan Sauri, S.Pdi, Adik semata wayangku Nok Ita, dan keponakan-keponakanku Ucut Mala, Acung Jeffis, Kacung Raffi dan Nok Fazla yang membuat hari-hari penulis menjadi penuh arti.
16. Pa Arif sekeluarga yang banyak memberikan nasehat-nasehat spiritual kepada penulis sehingga penulis lebih tahu bagaimana cara menghadapi suatu masalah dalam menyelami kehidupan yang penuh dengan teka-teki silang.
17. Guru-guruku dari Semenjak Taman Kanak-kanak sampai sekarang, terima kasih atas ilmu yang telah diberikan kepada penulis.
18. Septi (Sheva) yang telah memberikan pinjaman bukunya dan memberikan humor-humor tingkat tinggi kepada penulis terima kasih banyak sobatku.
19. Pakar Ekonometri Ekop 04 Aleks "Sang Pemain Serba Bisa", A Dedi "Pinbul" dan Ridwan Ewok "Sang Oposisi" sobat-sobat berdiskusi tentang tentang dunia Ekonometri dan Statistika serta canda gurau plus kegilaan yang telah kita lalui bersama.
20. Sobat-sobat Ekop terbaikku semenjak semester I Syaikhu, Ipu, Agus, terima kasih banyak atas senda gurau beserta dan petualangan yang pernah dilalui selama empat tahun kita lewati.
21. Sahabat-sahabatku Ekop 04 Akbi (Kepala Suku Ekop 04), Opik, Gugi, Bapa Angga, Ucup (Pa Ustadz), Aang, Asep, Haris, Syamsul (Mantan



- Kepala Suku Ekop 04), Peri, Agi, Ariand, dan Oksa yang telah meninggalkan kenangan terdalam selama menelusuri dunia perkuliahan dan memberikan arti sebuah persahabatan.
22. Komunitas Ekop *Wong Cherbond* Ibu Windy, Iim Cuantiq, Saniah, Tiara, Sari, Ibu Ihya, Puji dan Ibu Nuraziah sampai ketemu lagi di tanah air kelahiran dan kebanggaan kita *Aja Klalen* ya...
  23. Sahabat-sahabatku yang sama-sama berjuang dengan skripsinya, Ayoe, Cici, Jita, De2w, Ceu2 Nina (Bu Camat), Mpit, Uut, Yulis, Epti, Riska, Yanti, Yunita, Mira, Ai Roh, Santi, Ibu Cindy, Titik (De2), Inov, Asof, Ivon, Lyn, Dian (Ratu P2M), ayo selesaikan dan sampai ketemu di Gymnasium.
  24. Sobat-sobatku yang lain Nad\_Utcu, Hana Bedul, Dessy, Icha, Ranti, Uwie, Seny (Nyai), Ibu Ai Les, Yuyu, Lisma, Astri, Tari, Irob. Jangan nyerah buat mendekati garis *Finish* kuliah.
  25. Teman-teman KKN 2007 Desa Cibodas Lembang Nok Dian (Bahasa Jerman 04), Bayu (Teknik Mesin 03), Indra (Seni Musik 04), Acie (Seni Tari 04), Irma (PKO 04), Ipung (PLS 04), Dewi (Manajemen 04) Enjun (Matematika 04) atas kebersamaan dalam suasana pahit, asam, manis, asin, tawar, hambar yang pernah kita lewati selama 40 hari berada di tempat Karantina desa Cibodas.
  26. Teman-teman PLP SMAN 15 Bandung, khususnya Uce, Dery, Iyong (PJKR 04), Novalina (PKO) dan Amal (Bahasa Indonesia) terima kasih atas *sharing* dan senda gurau yang telah dilewati selama 4 bulan kita berakting menjadi seorang guru.
  27. Achmad Budiharto, S.Pd terima kasih banyak atas pinjaman printernya kepada penulis.
  28. Pa Cahya sekeluarga yang telah bersedia menerima penulis kost di Wisma Bata merah.
  29. Teman-teman kostan Bata Merah Ahmadi, Taufan, Arif, Lutfi, Rida terima kasih atas canda tawa dan kebersamaan selama kita kost bareng.



## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	i
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ii
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	vii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	x
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	9
1.2 Identifikasi Masalah .....	10
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian .....	10
1.3.1 Tujuan Penelitian .....	10
1.3.2 Kegunaan Penelitian .....	10
1.4 Kerangka Pemikiran .....	11
1.5 Hipotesis .....	21
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	22
2.1 Tinjauan Umum Pasar modal .....	22
2.1.1 Pengertian Pasar Modal .....	22
2.1.2 Peranan dan Fungsi Pasar Modal.....	24
2.1.3 Macam-macam Pasar Modal .....	26
2.1.4 Lembaga yang Terlibat di Pasar Modal.....	28
2.1.5 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Keberhasilan Pasar Modal...	29
2.2 Saham .....	30
2.2.1 Pengertian Saham .....	30
2.2.2 Jenis-jenis Saham .....	30
2.2.3 Analisis Saham .....	33

2.2.4 Mekaniseme Perdagangan Saham di Bursa Efek Indonesia.....	37
2.2.5 Indeks Harga Saham.....	39
2.3 Suku Bunga Deposito Valas .....	46
2.3.1 Pengertian Suku Bunga Deposito Valas.....	46
2.3.2 Keterkaitan Suku Bunga dengan IHSG.....	47
2.4 Indeks LQ 45 .....	49
2.4.1 Pengertian Indeks LQ 45.....	49
2.4.2 Keterkaitan Indeks LQ 45 dengan IHSG .....	50
2.5 Indeks Dow Jones.....	51
2.5.1 Pengertian Indeks Saham Dow Jones.....	51
2.5.2 Keterkaitan Indeks Indeks Saham Dow Jones dengan IHSG	53
2.6 Pendapatan Nasional.....	55
2.6.1 Pengertian Pendapatan Nasional.....	55
2.6.2 Metode Perhitungan Pendapatan Nasional .....	56
2.6.3 Keterkaitan Pendapatan Nasional dengan IHSG.....	58
2.7 Pertumbuhan Produksi Industri.....	59
2.7.1 Pengertian Pertumbuhan Produksi.....	59
2.7.2 Metode Perhitungan Indeks Produksi.....	61
2.7.3 Keterkaitan Pertumbuhan Produksi Industri dengan IHSG.....	62
2.8 Hasil Penelitian Sebelumnya .....	63
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>64</b>
3.1 Objek Penelitian.....	64
3.2 Metode Penelitian.....	64
3.3 Definisi Operasionalisasi Variabel.....	66
3.4 Instrumen Penelitian.....	67
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	70
3.6 Prosedur Pengolahan Data .....	70
3.7 Teknik Analisis Data.....	71

3.7.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	71
3.7.2 Pengujian Hipotesis .....	80
<b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>84</b>
4.1 Gambaran Umum Variabel Penelitian .....	84
4.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	84
4.1.2 Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan.....	88
4.1.3 Perkembangan Suku Bunga Deposito Valas .....	96
4.1.4 Perkembangan Indeks LQ 45.....	99
4.1.5 Perkembangan Indeks Dow Jones .....	106
4.1.6 Perkembangan Pendapatan Nasional .....	112
4.1.7 Perkembangan Pertumbuhan Produksi Industri.....	118
4.2 Analisis Data .....	126
4.2.1 Pengujian Model Penelitian.....	126
4.2.2 Pengujian Hipotesis .....	136
4.3 Pembahasan .....	142
4.4 Implikasi Pendidikan .....	158
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>163</b>
5.1 Kesimpulan .....	163
5.2 Saran.....	163

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**

**RIWAYAT PENULIS**

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Perkembangan IHSG periode 2000.I-2007.IV .....	6
Tabel 1.2	Korelasi Perubahan Persentase Harian Harga-harga Saham.....	20
Tabel 2.1	Perbedaan Antara Deposito Berjangka dan Sertifikat Deposito .....	47
Tabel 2.2	Hasil Penelitian Sebelumnya .....	63
Tabel 3.1	Definisi Operasionalisasi Variabel.....	67
Tabel 3.2	Kisi-kisi Instrumen Penelitian.....	69
Tabel 3.3	Kaidah Keputusan Durbin Watsom .....	79
Tabel 3.4	Daerah keputusan Autokorelasi .....	80
Tabel 3.5	Tabel ANOVA untuk regresi Tiga Variabel .....	82
Tabel 4.1	Sejarah Singkat BEI .....	86
Tabel 4.2	Daftar Jumlah Emiten Saham di BEI.....	88
Tabel 4.3	Perkembangan IHSG 2000.I-2007.IV.....	89
Tabel 4.4	Perkembangan Suku Bunga Deposito Valas periode 2000.I-2007.IV .....	97
Tabel 4.5	Daftar Perusahaan yang Masuk dalam Perhitungan Indeks LQ 45 .....	99
Tabel 4.6	Perkembangan Indeks LQ 45 periode 2000.I-2007.IV .....	101
Tabel 4.7	Daftar Anggota DJIA Tahun 2005.....	108
Tabel 4.8	Perkembangan Indeks Dow Jones periode 2000.I-2007.IV.....	109
Tabel 4.9	Perkembangan Pendapatan Nasional periode 2000.I-2007.IV .....	114
Tabel 4.10	Perkembangan Pertumbuhan Produksi Industri periode 2000.I-2007.IV ....	120
Tabel 4.11	Pengujian Model Penelitian .....	127
Tabel 4.12	Matriks Korelasi Antarvariabel.....	129
Tabel 4.13	Pengujian Pengujian Regresi Parsial .....	129
Tabel 4.14	Hasil Pengujian Multikolinearitas Metode Koutsoyanis .....	131
Tabel 4.15	Pengujian Linearitas Ramsey Reset.....	134
Tabel 4.16	Pengujian Heteroskedastisitas dengan Metode White .....	135
Tabel 4.17	Pengujian Autokorelasi Durbin Watson .....	136
Tabel 4.18	Pengujian Pengujian Autokorelasi Breusch-Godfrey .....	137
Tabel 4.19	Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji $t$ ) .....	138
Tabel 4.20	Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji $F$ ).....	141
Tabel 4.21	Koefisien Determinasi .....	142
Tabel 4.22	Perbandingan Model Penelitian .....	144

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Kerangka Pemikiran .....	21
Gambar 2.1	Proses Perdagangan Saham di BEI.....	38
Gambar 3.1	Uji Hipotesis Satu Pihak Kanan .....	81
Gambar 4.1	Fluktuasi IHSG Periode 2000-2007.....	96
Gambar 4.2	Uji Normalitas Jarque-Bera .....	133





## DAFTAR PUSTAKA

### Sumber Buku :

- Angg, Robert. (1997). *Buku Pintar Pasar Modal Indonesia*. Jakarta; Media Soft Indonesia.
- Arifin, Ali. 2004. *Membaca Saham*. Yogyakarta : UPP AMP YKPN
- Bodie, Kane, Marcus. 2006. *Investment (Investasi) Edisi Ke 1 dan 2*. Jakarta: Salemba Empat.
- D. Levi, Maurice. 2002. *Keuangan Internasional*. Yogyakarta : McGraw-Hill Book Co. dan Penerbit ANDI
- Firdaus, M. (2004). *Ekonometrika Suatu Pendekatan Aplikatif*. Jakarta : Bumi Aksara.
- Gujarati, Damodar. (2006). *Ekonometrika Dasar*. Jakarta; Erlangga.
- Hariato Farid & Siswanto Sudomo. (1998). *Perangkat dan Teknik Analisis Investasi di Pasar Modal Indonesia*. Jakarta; PT BEJ.
- Husnan, Suad. 2003. *Dasar-dasar Teori Portofolio*. Yogyakarta : BPFE
- Manurung, Jonni J, dkk. 2005. *Ekonometrika ; Teori dan Aplikasi*. Jakarta : PT Elex Media Komputindo
- Nanga, Muana. 2005. *Makro Ekonomi; Teori, Masalah, dan Kebijakan*. Jakarta : PT Raja Grafindo Persada
- Rodoni, Ahmad dan Yong, Otham. 2001. *Analisis Investasi dan Teori Portofolio*. Jakarta: Raja Garfindo Persada.
- Siamat, Dahlan. 2000. *Manajemen Lembaga Keuangan Edisi Keempat*. Jakarta : LPFE Universitas Indonesia.
- Sukirno, Sadono. 2002. *Pengantar Ekonomi Makro Edisi Ke Dua*. Jakarta: PT Grafindo
- Sunariyah. 2004. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal Edisi Ke Empat*. Yogyakarta : ANDI
- Supranto, J. (2005). *Ekonometri, Buku Satu*. Bogor; Ghalia Indonesia.
- Tandelin, Eduardus. 2001. *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Yogyakarta : BPFE

Wahyu, Wing 2007. *Analisi Ekonomi dan Statistika dengan Eviews*. Yogyakarta :  
UPP YKPN

Wijaya, A. Johan. (2002). *Bursa Berjangka*. Yogyakarta; ANDI.

**Sumber Karya Tulis, Majalah dan Internet :**

Adhitama, Adian. (2004). *Skripsi "Resposns Pasar Investasi Saham di Indonesia Terhadap Kebijakan Makro Ekonomi Di Sektor Moneter"*, Bandung. Unpar tidak diterbitkan.

De Silva, Ashton. (2003). *An Introduction to EViews*. Monas University. Bandung: Tidak Diterbitkan.

Ekananto, Bragas. (2005). *Skripsi "Pengaruh PDB, Selisish Tingkat Bunga Domestik dan Tingkat Bunga Internasional, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Indeks Harga Saham Regional Terhadap IHSG Periode 1997 – 2004"*, Bandung. Unpar tidak diterbitkan.

Kusnendi.(2002). *Teori Makroekonomi I, Model Fluktuasi Ekonomi Jangka Pendek*. Modul Kuliah Ekonomi FPIPS UPI Bandung: Tidak Diterbitkan.

Nurhanifah. 2007. *Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi Indeks Iq-45 Di Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode*. Skripsi Program Pendidikan Ekonomi dan Koperasi FPIPS UPI Bandung: Tidak Diterbitkan

Piniasih. (2002). *Skripsi "Pengaruh Nilai Kurs RP/US\$ Terhadap Pengembalian Pasar Saham Indonesia yang Tergabung dalam Indeks LQ-45"*, [Online]. Tersedia: <http://library.gunadarma.ac.id/go.php?id=jiptumm-gdl-s1-2002-piniasih2898-5111-2002> [21 Januari 2007]

Rosmawati, Dede. (2004). *Skripsi "Analisis Pengaruh Profitabilitas, Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham di Indonesia"*, Bandung. UPI tidak diterbitkan.

Sele Lusiana. 2006. *Pengaruh Indeks Bursa Internasional dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Jakarta*. Bandung : Skripsi Universitas Pendidikan Indonesia

Laporan Triwulan BI. Statistik Ekonomi dan Keuangan. 2000– 2007. Jakarta.

Laporan Triwulan BI. Statistik Ekonomi dan Moneter. 2000– 2007. Jakarta.

Laporan Perekonomian Indonesia BI. Periode 2000-2007.

Indikator Ekonomi Indonesia BPS. Periode 2000-2007.

Laporan Tahunan BEI Periode 2000-2007

*Klinik Go Public dan Investasi, BEJ 1995*

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). *Indeks Harga Saham, Pengertian Umum.*

[www.bapepam.co.id](http://www.bapepam.co.id). *Laporan Tahunan Bapepam.*

[www.indoinvestasi.com](http://www.indoinvestasi.com).

[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id). *Statistik Ekonomi Keuangan Indonesia. Periode 2000-2007.*

[www.bi.go.id](http://www.bi.go.id). *Statistik Ekonomi Moneter Indonesia. Periode 2000-2007.*

[www.jsx.co.id](http://www.jsx.co.id). *Indeks Harga Saham, Pengertian Umum.*

[www.wikipedia.com](http://www.wikipedia.com)

[www.indogathering.cim](http://www.indogathering.cim)

[www.clubinvestasi.com](http://www.clubinvestasi.com)

