

KATA PENGANTAR



Segala puji bagi Allah SWT, *Rabb* semesta alam. Shalawat serta salam semoga selalu tercurah kepada Nabi besar kita Muhammad SAW, beserta keluarga, para sahabat, serta para pengikutnya hingga akhir zaman.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk mengembangkan ilmu dan pengetahuan bagi penulis, serta untuk memenuhi salah satu prasyarat dalam menempuh ujian sidang Sarjana Ekonomi di Universitas Pendidikan Indonesia. Semoga karya ini bisa bermanfaat bagi penulis dan pembaca, serta memberikan sumbangsih dalam bidang akuntansi khususnya, tentang pasar modal.

Skripsi ini berjudul “Pengaruh Nilai Tukar Rupiah per Dolar Amerika Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan”. Skripsi ini membahas tentang situasi pasar modal belakangan ini yang mengalami kemerosotan yang cukup tajam dalam kurun waktu yang singkat, dimana keadaan ini membuat perekonomian Indonesia menjadi sedikit tergoncang.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Hal ini karena kemampuan penulis yang sangat terbatas. Tetapi penulis berupaya untuk memberikan yang terbaik sesuai dengan kemampuan yang penulis miliki. Untuk memperbaiki kekurangan yang ada, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun agar penulis lebih baik lagi di masa yang akan datang dari para pembaca yang budiman.

Akhir kata, hanya kepada Allah SWT kita mengembalikan segala sesuatunya, semoga saja karya ini bisa bermanfaat, Amien.

Bandung, Juli 2009

Kokom Komalasari



UCAPAN TERIMA KASIH

Segala Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, atas rahmat dan karunia-Nya yang dilimpahkan kepada penulis, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.

Selama penyusunan skripsi ini tidak sedikit kesulitan yang penulis hadapi, namun berkat bantuan dan dorongan dari berbagai pihak akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis sampaikan rasa terima kasih kepada kedua Orang Tua tercinta yang tiada hentinya mendorong, memanjatkan do'a dan memberikan limpahan kasih sayang kepada penulis agar penulis tetap bersemangat dan dapat mencapai keberhasilan. Kepada Pembimbing I Bapak Dr. Dadang Sadeli, M.Si terima kasih atas segala dukungan dan kemudahan bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Kepada Pembimbing II Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd yang bersedia untuk membimbing penelitian dan penulisan skripsi ini, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.

Ucapan terima kasih sebagai penghargaan yang tulus disampaikan kepada

:

1. Bapak Prof. Dr. H. Sunaryo Kartadinata M.Pd Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Dr. H. Edi Suryadi, M.Si Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis (FPEB).
3. Bapak Dr. Dadang Sadeli, M.Si Ketua Program Studi Akuntansi.

4. Bapak Drs. Karli Soedijatno, M.Si, Ak Dosen Pembimbing Akademik.
5. Segenap Dosen, Asisten, dan Staff Program Studi Akuntansi.
6. Sahabat – sahabat yang telah memberikan dorongan dan semangat kepada penulis, terima kasih atas semuanya.
7. Semua pihak yang telah memberikan bantuan dan dorongan kepada penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu

Semoga bantuan dan do'a serta amal kebajikan yang telah diberikan mendapat balasan dari Allah SWT.

Bandung, Juli 2009

Kokom Komalasari

DAFTAR ISI

ABSTRAK	
ABSTRACT	
KATA PENGANTAR	i
UCAPAN TERIMAKASIH.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	10
1.3.1 Maksud Penelitian.....	10
1.3.2 Tujuan Penelitian	11
1.4 Kegunaan Penelitian.....	11
1.4.1 Kegunaan Teoritis	11
1.4.2 Kegunaan Praktis.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA TEORITIS DAN HIPOTESIS	
.....	13
2.1 Kajian Pustaka	13
2.1.1 Investasi	13

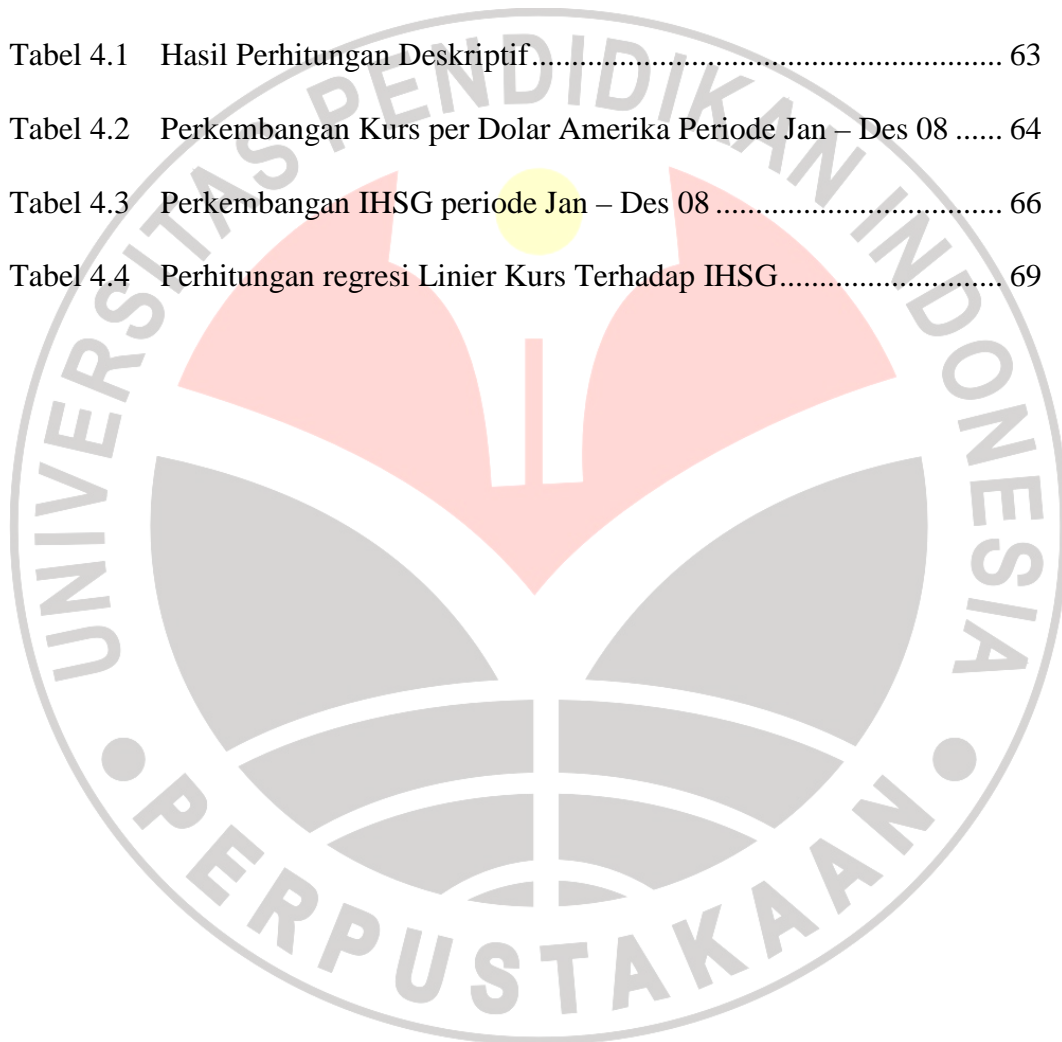
2.1.1.1	Pengertian Investasi	13
2.1.1.2	Tujuan Investasi	14
2.1.1.3	Dasar Keputusan Investasi	14
2.1.1.4	Proses Keputusan Investasi	15
2.1.2	Pasar Modal.....	16
2.1.2.1	Pengertian Pasar Modal	16
2.1.2.2	Peranan Pasar Modal.....	17
2.1.2.3	Macam – Macam Pasar Modal.....	18
2.1.3	Saham.....	19
2.1.3.1	Pengertian Saham.....	19
2.1.3.2	Jenis – Jenis Saham.....	19
2.1.3.3	Nilai Saham.....	21
2.1.4	Indeks Harga Saham.....	22
2.1.4.1	Jenis – Jenis Indeks Harga Saham	24
2.1.4.2	Perhitungan Indeks Harga Saham	25
2.1.4.3	Teknik Analisis dan Penilaian Investasi Saham ..	28
2.1.5	Indeks Harga Saham Gabungan	31
2.1.6	Pasar Uang.....	32
2.1.6.1	Pengertian Pasar Uang	32
2.1.6.2	Fungsi Pasar Uang	33
2.1.7	Kurs	33
2.1.7.1	Pengertian Kurs.....	33
2.1.7.2	Penentuan Sistem Kurs	34

2.1.7.3	Macam – Macam Kurs	35
2.1.7.4	Kebijakan Pemerintah Terhadap Kurs	36
2.1.8	Pengaruh Kurs Terhadap IHSG	36
2.2	Kerangka Teoritis	38
2.3	Hipotesis	44
BAB III	OBYEK DAN METODE PENELITIAN	45
3.1	Obyek Penelitian	45
3.2	Metode Penelitian	45
3.2.1	Desain Penelitian	45
3.2.2	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	47
3.2.2.1	Definisi Variabel	47
3.2.2.2	Operasionalisasi Variabel	48
3.2.3	Sumber Data dan Jenis Data	48
3.2.3.1	Sumber Data	48
3.2.3.2	Jenis Data	49
3.2.4	Teknik Pengumpulan Data	50
3.2.5	Teknik Analisis Data dan Rancangan Pengujian Hipotesis	51
3.2.5.1	Uji Asumsi Klasik	52
3.2.5.2	Menghitung Persamaan Regresi	54
3.2.5.3	Rancangan Pengujian Hipotesis	55
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	56
4.1	Hasil Penelitian	56
4.1.1	Tinjauan Umum Pasar Modal	56

4.1.1.1 Sejarah Pasar Modal Indonesia	57
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian	62
4.1.2.1 Deskripsi Nilai Tukar Rupiah per Dolar Amerika	64
4.1.2.2 Deskripsi IHSG	66
4.1.2.3 Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	68
4.1.2.3.1 Menentukan Persamaan Regresi.....	68
4.2 Pembahasan	71
4.2.1 Nilai Tukar Rupiah per Dolar Amerika Periode Januari 2008 – Desember 2008	71
4.2.2 IHSG periode Januari 2008 – Desember 2008.....	74
4.2.3 Pembahasan Pengaruh Nilai Tukar Rupiah per Dolar Amerika terhadap IHSG.....	79
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	82
5.1 Simpulan.....	82
5.2 Saran	83
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Harga Penutupan IHSG Tahun 2000 – 2008	4
Tabel 1.2	Harga Penutupan IHSG Tahun 2008.....	6
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel.....	48
Tabel 4.1	Hasil Perhitungan Deskriptif.....	63
Tabel 4.2	Perkembangan Kurs per Dolar Amerika Periode Jan – Des 08	64
Tabel 4.3	Perkembangan IHSG periode Jan – Des 08	66
Tabel 4.4	Perhitungan regresi Linier Kurs Terhadap IHSG.....	69



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Nilai Kapitalisasi Pasar BEI 2000 – 2008.....	3
Gambar 1.2	Grafik Perkembangan IHSG 2007 - 2008.....	5
Gambar 2.1	Paradigma Pemikiran	44
Gambar 4.1	Pergerakan Kurs Rupiah per Dolar Amerika Periode Januari 2008 - Desember 2008.....	72
Gambar 4.2	Pergerakan IHSG Periode Januari 2008 - Desember 2008	75
Gambar 4.3	Kemampuan Kurs Rupiah per Dolar Amerika mempengaruhi IHSG	80

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I Daftar Riwayat Hidup
- Lampiran II Harga Penutupan Harian IHSG Periode Januari 2008 – Desember 2008
- Lampiran III Perhitungan Kurs Tengah Rupiah per Dolar Amerika Periode Januari 2008 – Desember 2008
- Lampiran IV Output SPSS



*Raihlah ilmu, dan untuk meraih ilmu belajarlah untuk tenang dan sabar.
(Khalifah 'Umar)*

*Berusahalah untuk tidak menjadi manusia yang berhasil tapi berusaha menjadi
manusia yang berguna.
(Einstein)*

*Yang bisa dilakukan seorang makhluk bernama manusia terhadap mimpi – mimpi
dan keyakinannya adalah mereka tinggal memercayainya...
Biarkan keyakinan kamu 5 centimeter menggantung mengambang di depan kening
kamu. Dan sehabis itu yang kamu perlu...cuma...
Cuma kaki yang akan berjalan lebih jauh dari biasanya, tangan yang akan berbuat
lebih banyak dari biasanya, mata yang akan menatap lebih lama dari biasanya, leher
yang akan lebih sering melihat ke atas.
Lapisan tekad yang seribu kali lebih keras dari baja.
Dan hati yang akan bekerja lebih keras dari biasanya.
Serta mulut yang akan selalu berdo'a.*

(5cm by Donny Dirgantoro)