

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Kuasa karena atas kasih setia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ***“Pengaruh Harga Minyak Mentah Dunia, Nilai Tukar Rupiah, dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap IHSS Pertambangan di BEI.”*** Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menempuh ujian sidang pada Program Studi Akuntansi.

Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memperoleh penjelasan tentang indeks harga saham pada sektor pertambangan yang dipengaruhi oleh risiko portofolio berupa harga minyak mentah dunia, nilai tukar rupiah, dan tingkat suku bunga SBI.

Dengan segala keterbatasan yang dimiliki, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Karena itu penulis mengharapkan saran dan sumbangan pemikiran dari berbagai pihak bagi kemajuan penulis di masa yang akan datang.

Bangung, Juni 2009

Penulis,

## UCAPAN TERIMA KASIH

Segala hormat dan kemuliaan penulis panjatkan kepada Tuhan atas segala kebaikan dan kemurahan-Nya yang dilimpahkan kepada penulis, sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.

Selama penyusunan skripsi ini terdapat beberapa kesulitan yang penulis hadapi, namun berkat doa, semangat dan bantuan 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:

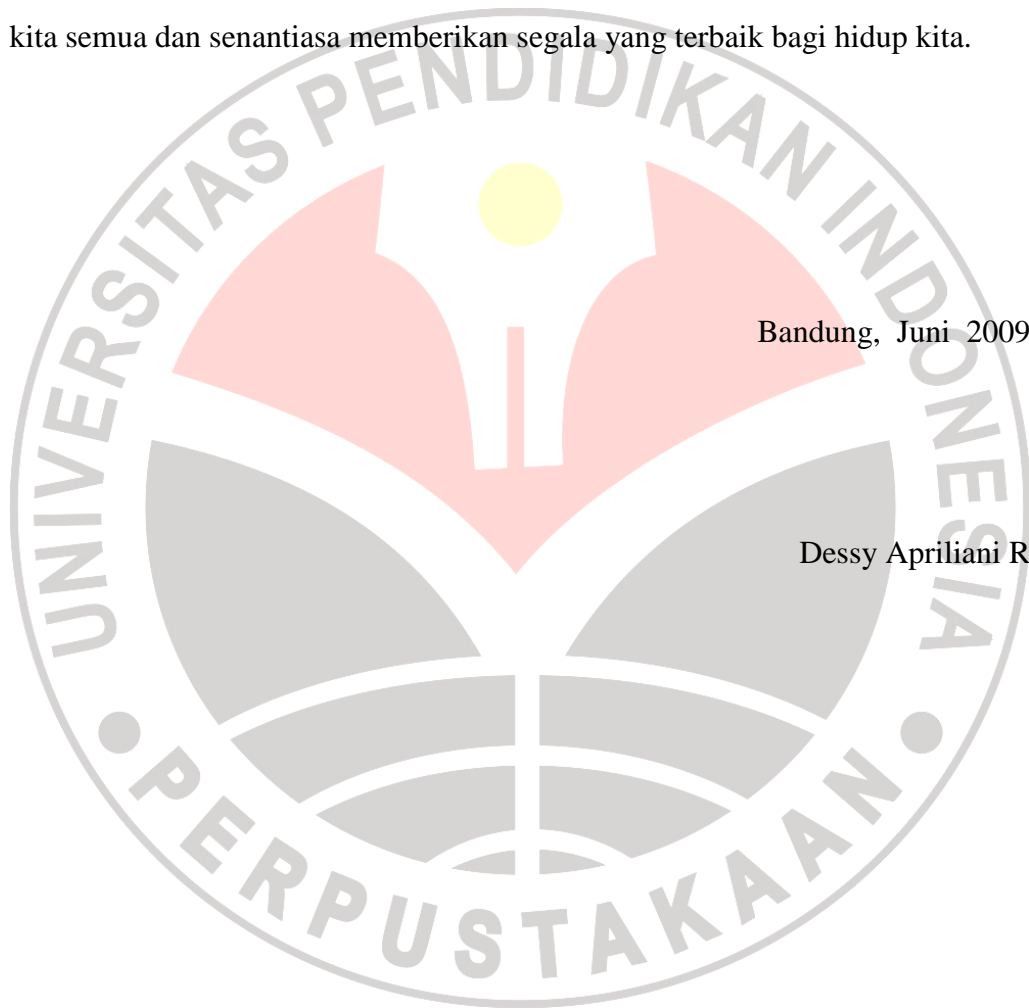
1. Bapak Prof. Dr. H. Sunaryo Kartadinata M.Pd selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Dr. H. Edi Suryadi, M.Si selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis (FPEB).
3. Bapak Dr. Dadang Sadeli, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Pembimbing I yang selalu memberikan kemudahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Elis Mediawati, S.Pd, SE, M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang bersedia untuk membimbing penelitian dan penulisan skripsi ini, sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Drs. Karli Soedijatno, M.Si,Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik.
6. Segenap Dosen, Asisten, dan Staff Program Studi Akuntansi.

7. Orang tua dan seluruh keluarga terkasih.
8. Semua pihak yang terkait yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis berdoa, semoga Tuhan Yang Maha Pengasih akan memberkati kita semua dan senantiasa memberikan segala yang terbaik bagi hidup kita.

Bandung, Juni 2009

Dessy Apriliani R



## DAFTAR ISI

<b>Kata Pengantar</b>	.....	i
<b>Daftar Isi</b>	.....	iv
<b>Daftar Tabel</b>	.....	viii
<b>Daftar Gambar</b>	.....	ix
<b>BAB I</b>	<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1.	Latar Belakang.....	1
1.2.	Rumusan Masalah.....	10
1.3.	Maksud dan tujuan Penelitian.....	11
1.4.	Kegunaan Penelitian.....	11
<b>BAB III</b>	<b>KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> .....	12
2.1.	Kajian Pustaka.....	12
2.1.1.	Investasi.....	12
2.1.1.1.	Pengertian Investasi.....	12
2.1.1.2.	Tujuan Investasi.....	13
2.1.1.3.	Dasar Keputusan Investasi.....	13
2.1.2.	Pasar Modal.....	15
2.1.2.1.	Pengertian Pasar Modal .....	15
2.1.2.2.	Manfaat Pasar Modal.....	16
2.1.3.	Saham.....	17
2.1.3.1.	Pengertian Saham.....	17

2.1.3.2.	Jenis Saham.....	18
2.1.4.	Indeks Harga Saham.....	18
2.1.4.1.	Indeks Harga Saham Gabungan..	19
2.1.4.2.	Indeks Harga Saham Sektoral....	20
2.1.5.	Risiko Portofolio.....	21
2.1.5.1.	Harga Minyak Mentah Dunia....	23
2.1.5.2.	Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar AS.....	24
2.1.5.3.	Tingkat Suku Bunga SBI.....	26
2.2.	Kerangka Pemikiran.....	27
2.3.	Hipotesis.....	33
<b>BAB III</b>	<b>OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>34</b>
3.1.	Obyek Penelitian.....	34
3.2.	Metode Penelitian.....	34
3.2.1.	Desain Penelitian.....	34
3.2.2.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	35
3.2.2.1.	Definisi Variabel.....	35
3.2.2.2.	Operasionalisasi Variabel.....	38
3.2.3.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	38
3.2.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.2.5.	Teknik Analisis Data.....	41
3.2.5.1.	Uji Asumsi Klasik.....	41
3.2.5.2.	Perhitungan Persamaan Regresi..	43

3.2.5.3.	Perhitungan Koefisien Korelasi Parsial.....	45
3.2.5.4.	Perhitungan Koefisien Korelasi Simultan.....	46
3.2.6.	Rancangan Uji Hipotesis.....	47
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>48</b>
4.1.	Hasil Penelitian.....	48
4.1.1.	Tinjauan Umum.....	48
4.1.2.	Deskripsi Data Variabel Penelitian.....	50
4.1.2.1.	Perkembangan Harga Minyak Mentah Dunia.....	51
4.1.2.2.	Perkembangan Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar AS.....	54
4.1.2.3.	Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI.....	56
4.1.2.4.	Perkembangan IHSS Pertambahan.....	58
4.1.3.	Uji Asumsi Klasik.....	59
4.1.3.1.	Uji Multikolinieritas.....	59
4.1.3.2.	Uji Autokorelasi.....	60
4.1.3.3.	Uji Heteroskedastisitas.....	61
4.1.3.4.	Uji Normalitas.....	62
4.1.4.	Analisis Regresi.....	63

4.1.4.1.	Analisis Regresi Sederhana.....	63
4.1.4.2.	Analisis Regresi Multivariate....	65
4.1.5.	Pengujian Hipotesis.....	67
4.1.5.1.	Koefisien Korelasi Parsial.....	67
4.1.5.2.	Koefisien Korelasi Simultan.....	69
4.2.	Pembahasan.....	70
4.2.1.	Pengaruh Harga Minyak Mentah Dunia terhadap IHSS Pertambangan.....	70
4.2.2.	Pengaruh Nilai Tukar Rupiah terhadap IHSS Pertambangan.....	72
4.2.3.	Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI terhadap IHSS Pertambangan.....	74
4.2.4.	Pengaruh Harga Minyak Mentah Dunia, Nilai Tukar Rupiah, dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap IHSS Pertambangan..	75
<b>BAB V</b>	<b>SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>77</b>
5.1.	Simpulan.....	77
5.2.	Saran.....	80

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1.	Daftar IHSS Pertambangan Periode Januari 2004 – Desember 2008.....	4
Tabel 3.1.	Operasionalisasi Variabel.....	38
Tabel 3.2.	Intrepretasi terhadap Koefisien Korelasi.....	45
Tabel 4.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	51
Tabel 4.2.	Uji Multikolinearitas.....	60
Tabel 4.3.	Uji Autokorelasi.....	61
Tabel 4.4.	Perhitungan Koefisien Regresi Linier Harga Minyak Mentah Dunia terhadap IHSS Pertambangan.....	63
Tabel 4.5.	Perhitungan Koefisien Regresi Linier Nilai Tukar Rupiah terhadap IHSS Pertambangan.....	64
Tabel 4.6.	Perhitungan Koefisien Regresi Linier Tingkat Suku Bunga SBI terhadap IHSS Pertambangan.....	65
Tabel 4.7.	Analisis Regresi.....	66
Tabel 4.8.	Korelasi Parsial.....	73
Tabel 4.9.	Korelasi Simultan.....	74



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1.	Perkembangan Harga Minyak Mentah Dunia.....	6
Gambar 1.1.	Perkembangan Nilai Tukar Rupiah.....	7
Gambar 1.1.	Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI.....	8
Gambar 1.1.	Paradigma Berpikir.....	32
Gambar 1.1.	Pergerakan Harga Minyak Mentah Dunia.....	53
Gambar 1.1.	Pergerakan Nilai Tukar Rupiah.....	55
Gambar 1.1.	Pergerakan Tingkat Suku Bunga SBI.....	57
Gambar 1.1.	Pergerakan IHSS Pertambangan.....	59
Gambar 1.1.	Grafik Scatterplot.....	61
Gambar 1.1.	Uji Normalitas.....	62