

ABSTRACT

The unstable economic condition of Indonesia which is caused by the economic global crisis affect price stocks in capital market. There are others investment alternative which investor can choose when price stocks unstable. The purpose of this research is to know the influence of rate of deposit interest, US foreign exchange, and gold price on composite index. The data used are rate of deposit interest, US foreign exchange, and gold price period January 2003 – September 2008. Data are analyzed with multiple linier regressions. The result showed that rate of deposit interest, US foreign exchange, and gold price have significant influence on both partially and simultaneously.

Key words : Rate of deposit interest, US foreign exchange, gold price, composite index

ABSTRAK

Kondisi perekonomian Indonesia yang tidak stabil yang disebabkan oleh krisis ekonomi global mempengaruhi harga-harga saham di pasar modal. Terdapat beberapa alternatif investasi lain yang diminati investor ketika harga-harga saham di pasar modal tidak stabil. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui besarnya pengaruh tingkat suku bunga deposito, nilai kurs dolar AS, dan harga emas terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG) baik secara parsial maupun simultan. Data yang digunakan adalah data tingkat suku bunga deposito, nilai kurs dolar AS, dan harga emas periode Januari 2003 – September 2008. Data dianalisis menggunakan model regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, variabel tingkat suku bunga deposito, nilai kurs dolar AS, dan harga emas, masing-masing memiliki pengaruh yang signifikan terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Secara simultan, tingkat suku bunga deposito, nilai kurs dolar AS, dan harga emas yang digunakan berpengaruh secara signifikan terhadap IHSG.

Kata-kata kunci : Tingkat suku bunga deposito, nilai kurs dolar AS, harga emas, IHSG

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GRAFIK	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	5
1.4 Kegunaan Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	7
2.1 Kajian Pustaka	7
2.1.1 Laporan Keuangan	7
2.1.1.1 Tujuan Laporan Keuangan	9

2.1.1.2	Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan	10
2.1.1.3	Pemakai dan Kebutuhan Informasi	14
2.1.1.4	Jenis Laporan Keuangan	16
2.1.2	Investasi	25
2.1.2.1	Pengertian Investasi	25
2.1.2.2	Bentuk Investasi	26
2.1.2.3	Kategori Investasi	27
2.1.2.4	Tipe-tipe Investasi Keuangan	28
2.1.2.5	Tujuan Investasi	31
2.1.2.6	<i>Return</i> dan Risiko Investasi	31
2.1.3	Pasar Modal	34
2.1.3.1	Pengertian Pasar Modal	34
2.1.3.2	Peranan Pasar Modal	36
2.1.3.3	Macam-macam Pasar Modal	40
2.1.3.4	Instrumen Pasar Modal	41
2.1.4	Saham	43
2.1.4.1	Saham Biasa	43
2.1.4.2	Saham Preferen	46
2.1.4.3	Saham Treasuri	48
2.1.4.4	Jenis Nilai Saham	49
2.1.5	Deposito	51
2.1.5.1	Pengertian Deposito dan Suku bunga	51
2.1.5.2	Faktor-faktor yang Mempengaruhi Deposito	54
2.1.6	Nilai Kurs	55

2.1.6.1 Pengertian Nilai Kurs / Tukar	55
2.1.6.2 Jenis-jenis Kurs	56
2.1.7 Emas	57
2.1.7.1 Investasi Dalam Bentuk Emas	58
2.1.7.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Pergerakan Harga Emas	59
2.1.8 Indeks Harga Saham	62
2.1.8.1 Perhitungan Angka Indeks Harga Saham	63
2.1.8.2 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	63
2.2 Kerangka Pemikiran	64
 BAB III METODE PENELITIAN	 71
3.1 Objek Penelitian	71
3.2 Jenis Penelitian	71
3.3 Operasionalisasi Variabel	71
3.4 Teknik Pengumpulan Data	73
3.5 Analisis Data	73
3.5.1 Regresi Berganda (<i>multiple linear regression</i>)	73
3.5.1.1 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial	76
3.5.1.2 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan	77
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	77

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	82
4.1 Analisis Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito, Nilai Kurs Dolar AS, Harga Emas dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode Januari 2003 – September 2008	82
4.1.1 Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito Periode Januari 2003 – September 2008	82
4.1.2 Perkembangan Nilai Kurs Rupiah per Dolar AS Periode Januari 2003 – September 2008	83
4.1.3 Perkembangan Harga Emas Periode Januari 2003 – September 2008	84
4.1.4 Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode Januari 2003 – September 2008	85
4.1.5 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Deposito, Nilai Kurs Dolar AS, dan Harga Emas terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	86
4.2 Analisis Regresi Berganda	87
4.2.1 Model Regresi	87
4.2.2 Uji Regresi Secara Parsial	88
4.2.2.1 Hipotesis Tingkat Suku Bunga Deposito	89
4.2.2.2 Hipotesis Nilai Kurs Dolar AS	89
4.2.2.3 Hipotesis Harga Emas	90
4.2.2.4 Kesimpulan	90
4.2.3 Uji Regresi Secara Simultan	91
4.3 Uji Asumsi Klasik	92

4.3.1 Uji Multikolinieritas	92
4.3.2 Uji Heteroskedastisitas	94
4.3.3 Uji Normalitas	95
4.3.4 Uji Otokorelasi	97
4.4 Pengaruh Variabel	98
4.4.1 Koefisien Determinasi Secara Parsial	98
4.4.2 Koefisien Determinasi Secara Simultan	99
4.5 Pembahasan	100
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	103
5.1 Simpulan	103
5.2 Saran	104
DAFTAR PUSTAKA	106

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1	Investasi Langsung dan Investasi Tidak Langsung 28
Gambar 2	Kerangka Pemikiran 70

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel I	Oprasionalisasi Variabel	72
Tabel II	Perkembangan Tingkat Suku Bunga Deposito Periode Januari 2003 – September 2008	82
Tabel III	Perkembangan Nilai Kurs Rupiah Per Dolar Periode Januari 2003 – September 2008	84
Tabel IV	Perkembangan Harga Emas per troy ounce Periode Januari 2003 – September 2008	85
Tabel V	Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode Januari 2003 - September 2008	86
Tabel VI	<i>Coefficients</i> Uji Regresi Berganda	88
Tabel VII	ANOVA Uji Regresi Berganda	91
Tabel VIII	<i>Coeficients</i> Uji Multikolinieritas	93
Tabel IX	<i>Coeficients Correlation</i> Uji Multikolinieritas	93
Tabel X	<i>Descriptive Statistics</i> Uji <i>Skewness</i>	95
Tabel XI	Hasil Uji Otokorelasi	98
Tabel XII	<i>Coefficient Part and Partial Correlations</i>	99
Tabel XIII	<i>Model Summary</i> Uji Regresi Berganda	99

DAFTAR GRAFIK

		Halaman
Grafik I	Hasil Uji Heteroskedastisitas	94
Grafik II	Grafik Histogram Hasil Uji Normalitas	96
Grafik III	Grafik Normal P – P Plot Hasil Uji Normalitas	96