

ABSTRAK

Pergerakan harga saham dapat dipengaruhi oleh banyak faktor seperti kinerja perusahaan, tingkat bunga, faktor politik, keamanan, dan lain sebagainya. Bagi para investor yang ingin menginvestasikan modalnya dalam bentuk saham perlu memperhatikan hal-hal tersebut sebelum melakukan suatu keputusan investasi. Dalam hal ini beberapa faktor yang dapat di pertimbangkan untuk berinvestasi adalah banyaknya jumlah volume penjualan saham dan nilai kurs mata uang yang bersangkutan terhadap mata uang negara lain.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisa dan mengetahui pengaruh volume penjualan saham dan nilai kurs dollar AS terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan batu bara di BEI baik secara parsial (individual) maupun simultan (bersama-sama).

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data harian dari volume penjualan saham perusahaan sektor pertambangan batu bara, nilai tukar Rupiah per dollar AS, dan harga saham perusahaan sektor pertambangan batu bara di BEI (Bursa Efek Indonesia), periode Januari 2008 sampai Maret 2008. Data diperoleh dari Harian Bisnis Indonesia dan *website* Bank Indonesia. Untuk mencapai tujuan penelitian metode yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Pengujian hipotesis menggunakan uji t–statistik dan uji F–statistik, pada taraf nyata 5%.

Berdasarkan hasil penelitian deskriptif terlihat pergerakan volume penjualan saham yang berfluktuatif naik dan turun, nilai kurs dollar AS yang cenderung stabil, dan harga saham perusahaan sektor pertambangan batu bara yang cenderung berfluktuatif pada periode tersebut.

Hasil pengujian hipotesis yang didapatkan dari penelitian ini menyatakan bahwa secara parsial dengan menggunakan uji t- statistik volume penjualan saham tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan batu bara, sedangkan untuk nilai kurs dollar AS berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan batu bara di BEI. Perhitungan dengan uji f–statistik menyatakan bahwa volume penjualan saham dan nilai kurs dollar AS memiliki pengaruh yang signifikan secara simultan terhadap harga saham sektor pertambangan batu bara di BEI. Pengaruh volume penjualan saham dan nilai kurs dollar AS terhadap harga saham sektor perusahaan pertambangan batu bara secara simultan adalah sebesar 23% sedangkan 77% lainnya dapat dipengaruhi oleh faktor lain seperti yang telah disebutkan di atas.

DAFTAR ISI

	halaman
KATA PENGANTAR	i
ABSTRAK	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Pembatasan Masalah	4
1.4 Tujuan Penelitaian	5
1.5 Manfaat Penelitian	5
1.6 Kerangka Pemikiran	6
1.7 Hipotesis	8
BAB II LANDASAN TEORITIS	
2.1 Investasi	9
2.1.1 Pengertian dan Jenis-Jenis Investasi	9
2.1.2 Dasar Keputusan Investasi	12
2.1.3 Risiko dalam Investasi	13
2.1.4 Proses Manajemen Investasi	15
2.2 Pasar Modal	17
2.2.1 Pengertian Pasar Modal	17
2.2.2 Peranan Pasar Modal	18
2.2.3 Macam-Macam Pasar Modal	21
2.2.4 Lembaga yang Terlibat di Pasar Modal	23

2.2.5	Instrumen Pasar Modal	26
2.3	<i>Go Public</i> dan Mekanisme Perdagangan.	28
2.3.1	Proses <i>Go Public</i> Indonesia.	28
2.3.2	Konsekuensi <i>Go Public</i>	31
2.3.3	<i>Delisting</i>	33
2.3.4	Sekuritas yang diperdagangkan di BEI dan Mekanisme Perdagangannya	34
2.4	Saham di Pasar Modal.	38
2.4.1	Pengertian Saham	38
2.4.2	Jenis-Jenis Saham	39
2.4.3	Harga Saham.	42
2.4.4	Investasi Saham	45
2.4.5	Penilaian Investasi Saham	46
2.5	Volume Penjualan Saham.	49
2.6	Nilai Kurs.	49
2.6.1	Pengertian dan Jenis-Jenis Nilai Kurs	49
2.7	Hubungan antara Volume Penjualan Saham dan Nilai Kurs Dollar AS dengan Harga Saham	51
2.7.1	Volume Penjualan Saham.	51
2.7.2	Nilai Kurs Dollar AS	51

BAB III OBJEK DAN METODOLOGI PENELITIAN

3.1	Objek Penelitian	52
3.2	Metode Penelitian.	52
3.2.1	Jenis Penelitian.	52
3.2.2	Jenis dan Sumber Data.	53
3.2.3	Metode Pengumpulan Data	54
3.2.4	Metode Analisis Data.	54
3.2.5	Definisi Operasional Penelitian.	54
3.2.6	Teknik Pengolahan Data	57

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Deskripsi Variabel Penelitian	64
4.1.1	Volume Penjualan Saham.	64
4.1.2	Nilai Kurs Dollar AS.	68
4.1.3	Harga Saham.	71
4.2	Pembahasan.	73
4.2.1	Uji Asumsi klasik	73
4.2.2	Hubungan antara Volume Penjualan Saham dan Nilai kurs Dollar AS dengan Harga Saham.	78
4.2.3	Estimasi Regresi Linier Berganda.	79
4.2.3.1	Uji t	80
4.2.3.2	Uji F (ANOVA).	81
4.2.3.3	Koefisien determinasi.	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
6.1	Kesimpulan	84
6.2	Saran	85
DAFTAR PUSTAKA		87
LAMPIRAN		89

DAFTAR TABEL

	halaman
Tabel 3.1	Objek Penelitian. 52
Tabel 3.2	Operasional Variabel Penelitian 56
Tabel 4.1.1	Volume Penjualan Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Batu Bara di BEI Periode Januari 2008-Maret 2008 (dalam lembar). 65
Tabel 4.1.2	Nilai Kurs Dollar AS terhadap Rupiah Periode Januari 2008-Maret 2008 (dalam Rp/USD). 68
Tabel 4.1.3	Harga Saham Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Batu Bara di BEI Periode Januari 2008-Maret 2008 (dalam Rp/ lembar). 71
Tabel 4.2.1.1	Uji Multikolinearitas Variabel Penelitian. 74
Tabel 4.2.1.2	Uji Autokorelasi Variabel Penelitian 75
Tabel 4.2.2	Korelasi Pearson. 78
Tabel 4.2.3	Estimasi Regresi Linear Berganda. 79
Tabel 4.2.3.2	ANOVA 82
Tabel 4.2.3.3	Koefisien Determinasi. 83

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman	
Lampiran 1	Volume Penjualan Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Batu Bara di BEI (dalam lembar saham).	89
Lampiran 2	Nilai Kurs Dollar AS (dalam Rp/USD).	91
Lampiran 3	Harga Saham Perusahaan Sektor Pertambangan Batu Bara di BEI (dalam Rp/ lembar).	92
Lampiran 4	Regresi.	94

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Kerangka Penelitian	7
Gambar 1.2 Model Penelitian	7
Gambar 2.1 Proses Manajemen Investasi	17
Gambar 2.2 Proses Perdagangan Saham	37
Gambar 4.2.1.1 Grafik Uji Heterokedastisitas	76
Gambar 4.2.1.2 Grafik Uji Normalitas	77