

## **ABSTRAK**

Salah satu bahan pertimbangan bagi investor dalam melaksanakan pengambilan keputusan untuk menginvestasikan Uang atau modal yang dimilikinya adalah dengan mengetahui terlebih dahulu Tingkat Suku Bunga dan Nilai Tukar Mata uang di Negara tersebut dibandingkan dengan mata uang yang cukup kuat dan mata uang pembeding, dan IHSG.

Metode penelitian yang digunakan dalam melaksanakan penelitian ini adalah metode dekriptif veritikatif. Sedangkan data yang digunakan adalah Nilai Tukar Rupiah Per Dollar AS, Tingkat Suku Bunga SBI, dan IHSG yang tercatat dalam Bursa Efek Jakarta Pada periode 2005-2006. Sedangkan jumlah data yang digunakan pengolahan dan penganalisaan dilakukan dengan Regresi berganda untuk mengetahui pengaruh antara Nilai Tukar Rupiah per Dollar AS dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap IHSG secara parsial dan simultan. Dari analisa dapat dilihat bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara Nilai Tukar Rupiah per Dollar AS terhadap IHSG. Sedangkan Tingkat Suku Bunga SBI kurang mempunyai pengaruh terhadap IHSG. Tingkat signifikansi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 0.05. Sehingga nilai t tabel yang diperoleh untuk Nilai Tukar Per Dollar AS adalah sebesar -3.622 dan untuk Tingkat Suku Bunga SBI sebesar 1.478.

Berdasarkan hasil perhitungan tersebut, maka dapat disimpulkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan antara Nilai Tukar Rupiah Per Dollar AS terhadap IHSG.

# **DAFTAR ISI**

ABSTRAK	
KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix

## **BAB I PENDAHULUAN**

1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	8
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	8
1.4 Kegunaan Penelitian	9
1.5 Kerangka Penelitian	9
1.6 Hipotesis penelitian	13

## **BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

2.1 Investasi	14
2.2 Resiko investasi	14
2.3 Pasar Modal	17
2.4. Indeks Harga Saham	18
2.5. Nilai Tukar	21
2.6. Tingkat suku bunga	24

2.6.1. Pengertian tingkat suku bunga	24
2.6.2 Pengertian Sertifikasi Bank Indonesia	25
2.7 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah per Dollar AS dan tingkat Suku Bunga SBI terhadap IHSG	27

### **BAB III OBJEK PENELITIAN**

3.1 Objek Penelitian	29
3.2 Metodologi Penelitian	29
3.3 Operasionalisasi Variabel	30
3.4 Jenis dan Sumber Data	31
3.4.1 Jenis Data	32
3.4.2 Sumber Data	32
3.5 Teknik Pengumpulan Data	32
3.6 Teknik Pengolahan Data	33
3.7 Metode Analisa	33
3.8 Racangan Pengujian Hipotesis	41
3.8.1 Penetapan Hipotesis Nol dan Hipotesis Alternatif	42
3.8.2 Penerapan Tingkat Signifikan	42
3.8.3 Pengujian Hipotesis	43

### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Pola Pergerakan Nilai Rupiah Per Dollar AS, Tingkat Suku Bunga SBI ,dan IHSG	46
--	----

4.2 Pengujian Hipotesis	48
4.3 Pengujian Pengaruh secara Simultan.	55
4.4 Pengujian Pengaruh secara Parsial	57

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan	61
5.2 Saran	61

Daftar Pustaka

Lampiran

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1	Tabel 2.1 Target Lelang	26
Tabel 3.1	Operasionalisasi Variabel	30
Tabel 3.2	Tingkat Keeratan Korelasi	37
Tabel 4.1	Data Variabel Penelitian	46

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran	13
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (uji F)	44
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Ho (uji t)	45
Gambar 4.1 Daerah Hasil Penerimaan dan Penolakan Ho (Uji F)	56
Gambar 4.2 Daerah Hasil Penerimaan dan penolakan Ho (Uji t)	59

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1      Bagan Kerangka Pemikiran
- Lampiran 2      Tabel Hasil Pengujian Asumsi Klasik
- Lampiran 3      Tabel Hasil Pengujian Hipotesis
- Lampiran 4      Data IHSG Harian.