

ABSTRAK

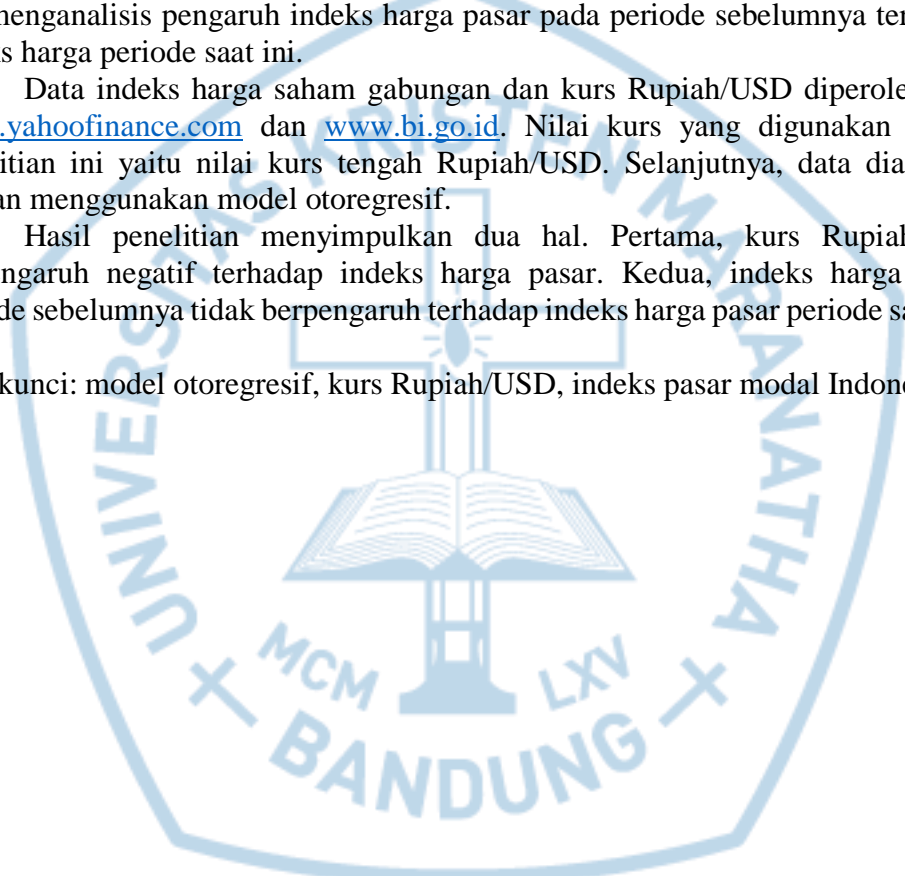
Saham merupakan salah satu dari instrumen pasar modal yang menarik perhatian investor. Oleh karena itu, acuan untuk menggambarkan pergerakan keseluruhan harga menjadi diperlukan. Untuk mengkomodasinya, maka diperlukan kehadiran indeks harga pasar. Menurut hasil penelitian terdahulu, kurs periode saat ini dan indeks harga pasar periode sebelumnya dapat menjadi penentu pergerakan indeks harga pasar periode saat ini.

Penelitian ini memiliki dua tujuan. Pertama, untuk menguji dan menganalisis pengaruh kurs Rupiah/USD terhadap indeks harga pasar modal Indonesia yang diukur oleh indeks harga saham gabungan. Kedua, untuk menguji dan menganalisis pengaruh indeks harga pasar pada periode sebelumnya terhadap indeks harga pasar periode saat ini.

Data indeks harga saham gabungan dan kurs Rupiah/USD diperoleh dari www.yahoofinance.com dan www.bi.go.id. Nilai kurs yang digunakan dalam penelitian ini yaitu nilai kurs tengah Rupiah/USD. Selanjutnya, data dianalisis dengan menggunakan model otoregresif.

Hasil penelitian menyimpulkan dua hal. Pertama, kurs Rupiah/USD berpengaruh negatif terhadap indeks harga pasar. Kedua, indeks harga pasar periode sebelumnya tidak berpengaruh terhadap indeks harga pasar periode saat ini.

Kata kunci: model otoregresif, kurs Rupiah/USD, indeks pasar modal Indonesia.



ABSTRACT

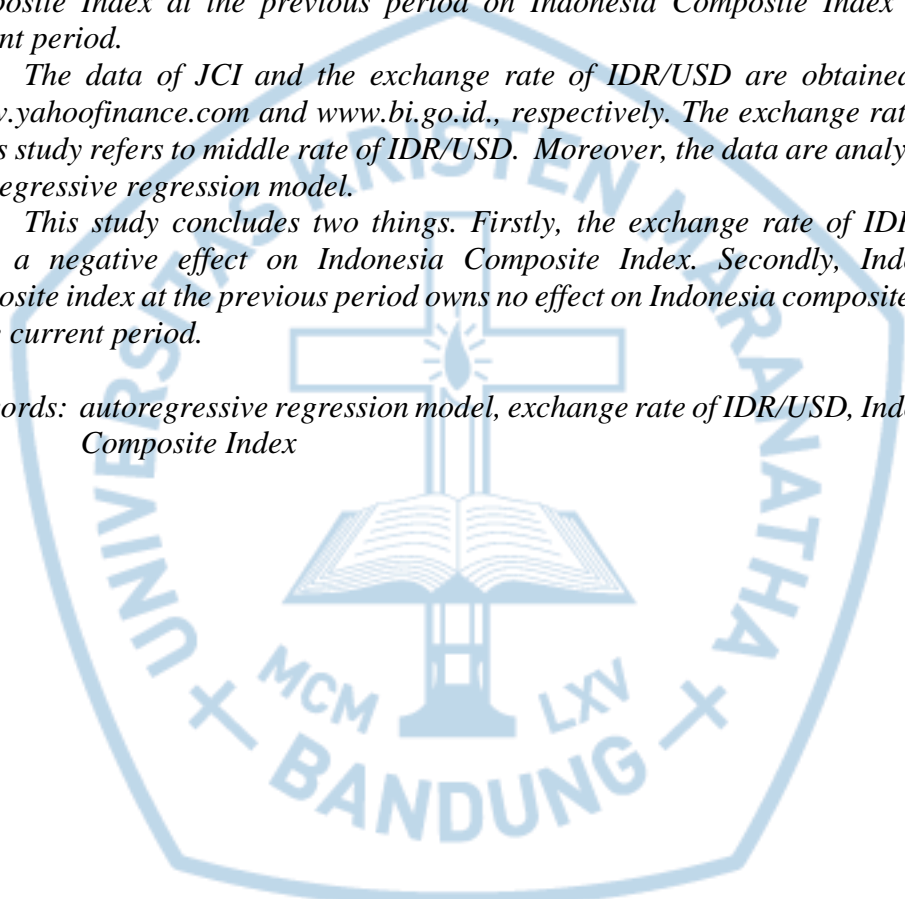
Stock is one of the capital market instruments attracting attention of investors. Therefore, The reference to describe the movement of overall stock prices is desired. To accommodate it, a composite index is needed. According to the results of previous study, the exchange rate at current period and composite index at previous period can become the determinant of the composite index movement.

This study has two purposes. Firstly, to test and analyze the effect of exchange rate of IDR/USD on the Indonesia Composite Index, measured by Jakarta Composite Index (JCI). Secondly, to test and analyze the effect of Indonesia Composite Index at the previous period on Indonesia Composite Index at the current period.

The data of JCI and the exchange rate of IDR/USD are obtained from www.yahoofinance.com and www.bi.go.id., respectively. The exchange rate used in this study refers to middle rate of IDR/USD. Moreover, the data are analyzed by autoregressive regression model.

This study concludes two things. Firstly, the exchange rate of IDR/USD owns a negative effect on Indonesia Composite Index. Secondly, Indonesia composite index at the previous period owns no effect on Indonesia composite index at the current period.

Keywords: autoregressive regression model, exchange rate of IDR/USD, Indonesia Composite Index



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
SURAT KETERANGAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	xi
BAB I: PENDAHULUAN.....	1
1.1.Latar Belakang Penelitian	1
1.2.Rumusan Masalah.....	4
1.3.Tujuan Penelitian	4
1.4. Kegunaan Penelitian.....	4
1.5. Sistematika Penelitian	5
BAB II: LANDASAN TEORI.....	6
2.1.Kajian Pustaka.....	6
2.1.1.Pasar Modal dan Jenis-Jenisnya.....	6
2.1.2.Indeks Harga Saham Gabungan	8

2.1.3.Kurs	9
2.1.4.Indeks harga saham gabungan pada periode sebelumnya.....	12
2.1.5.Hasil Penelitian Terdahulu.....	12
BAB III: METODE PENELITIAN	22
3.1.Jenis Penelitian.....	22
3.2.Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	22
3.3.Metode Pengumpulan Data.....	23
3.4.Metode Analisis Data.....	23
3.5.Prosedur Pengujian Hipotesis	25
BAB IV: HASIL DAN PEMBAHASAN	28
4.1.Statistik Pendeskripsi Variabel Penelitian	28
4.2.Hasil Uji Asumsi Klasik	28
4.3.Hasil Estimasi Model Regresi.....	30
4.4.Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian	31
4.5.Pembahasan.....	31
BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN	33
5.1.Kesimpulan	33
5.2.Saran	33
5.3 Daftar Pustaka	34

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu Terkait dengan Penelitian Ini	13
Tabel 3.2 Definisi Operasionalisasi Variabel Penelitian	22
Tabel 4.1. Statistik Pendeskripsi Variabel Penelitian	28
Tabel 4.2 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Satu Sampel atas Nilai Residual	29
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	29
Tabel 4.4 Hasil Uji Otokorelasi	30
Tabel 4.5 Hasil Estimasi Model Regresi: Pengaruh Kurs Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan dengan Pendekatan Otoresif	30



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran19



DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 DATA PENELITIAN

LAMPIRAN 2 OUTPUT IBM SPSS 19

