

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat, karunia dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS NILAI TUKAR RUPIAH DAN TINGKAT SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2006-2012”. Penulisan skripsi ini sebagai salah satu syarat kelulusan program strata satu pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Telkom.

Dalam penelitian ini, penulis telah banyak mendapatkan bimbingan, kritik, saran, dan motivasi yang sangat besar dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua, Agus Mardani dan Sri Warningsih, serta adik-adik saya yaitu Ines Lukitasari dan Muhammad Rizki Mardani yang selalu memberikan dukungan dan doa yang menjadi motivasi untuk penulis.
2. Ibu Yane Devi Anna, SE., MSi., Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Telkom.
3. Bapak Agung Adiono, SE., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah banyak membantu, membimbing, dan memberikan masukan kepada penulis.
4. Ibu Khairunnisa, SE., MM. selaku penguji seminar proposal dan penguji sidang skripsi yang telah banyak membantu, membimbing dan memberikan masukan kepada penulis.
5. Ibu Sri Rahayu SE., M.Ak., Ak. selaku penguji sidang skripsi.
6. Ibu Farida Titik Kristanti SE., MSi. selaku penguji seminar proposal dan seluruh dosen pengajar Prodi Akuntansi yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat kepada penulis.
7. Teman terdekat saya dari Sekolah Menengah Atas di Jakarta hingga sampai saat ini yaitu Rengga Dwi Prasetya, terima kasih atas kebersamaan, dukungan, doa dan bantuannya selama ini.

8. Sahabat saya di Universitas Telkom yaitu Jessica, Kartika, Nadhila, Mella, Roestanto, Zantisya, Marisatuskholeha, Beta dan Jamilah terima kasih atas dukungan, semangat, dan bantuannya selama ini.
9. Teman-teman saya di Akuntansi D 2010, terima kasih atas kebersamaan dan dukungannya selama ini.
10. Anissa, Mayang, Dyah dan Nova selaku teman dari Taman Kanak-Kanak hingga saat ini. Panca, Ritchie, Ichsan, Bella dan Juliyanti selaku teman-teman main saya, terima kasih atas dukungan, saran, dan menjadi tempat pendengar yang baik.
11. Teman-teman Asisten Dosen Praktikum Akuntansi Biaya yang banyak memberikan masukan selama ini.
12. Teman-teman dari DPM SABK 2012 dan BEM KM IMTelkom 2013 serta kakak-kakak senior Akuntansi 2008 dan 2009 atas bantuan dan diskusinya selama ini.
13. Teman-teman TEBS Angkatan 2010, prodi Ilmu Komunikasi, prodi MBTI, prodi, Adminstrasi Bisnis, prodi DKV dan prodi Pemasaran, atas dukungan dan diskusinya selama ini.
14. Semua pihak dengan tidak mengurangi rasa hormat yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan semangat dan batuan kepada penulis dalam menyelesaikan tugas akhir skripsi ini.

Semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat dan membalas kebaikan semua pihak yang telah membantu dan memberikan motivasi kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik yang membangun sebagai bahan perbaikan di masa yang akan datang. Semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca dan dapat dijadikan pertimbangan bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Bandung, April 2014

Lies Yuliandari

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	3
1.3 Perumusan Masalah.....	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.5.1 Manfaat Teoritis	8
1.5.2 Manfaat Praktis.....	8
1.6 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	10
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	10
2.1.1 Pasar Modal	10
2.1.2 Saham	14
2.1.3 Indeks Harga Saham.....	15
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan	16
2.1.5 Nilai Tukar Rupiah	16
2.1.6 Kurs Valuta Asing	17
2.1.7 Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	22

2.3 Kerangka Pemikiran	34
2.3.1 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah terhadap IHSG	34
2.3.2 Pengaruh Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia terhadap IHSG ...	36
2.4 Hipotesis Penelitian	37
2.5 Ruang Lingkup Penelitian	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Jenis Penelitian	38
3.2 Variabel Operasional	39
3.3 Tahapan Penelitian	42
3.4 Populasi dan Sampel	44
3.4.1 Populasi	44
3.4.2 Sampel	44
3.5 Pengumpulan Data.....	45
3.6 Teknik Analisis Data	46
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	46
3.6.2 Uji Stasioneritas.....	46
3.6.3 Uji Kointegrasi Johansen.....	48
3.6.4 Uji <i>Error Correction Model</i>	48
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	50
4.1 Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia dan Indeks Harga Saham Gabungan.....	50
4.1.1 Deskripsi Nilai Tukar	51
4.1.2 Deskripsi Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia.....	52
4.1.3 Deskripsi Indeks Harga Saham Gabungan	55
4.2 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia dan Indeks Harga Saham Gabungan Periode 2006-2012.....	57
4.2.1 Uji Stasioneritas.....	57
4.2.2 Uji Kointegrasi Johansen.....	61
4.2.3 Uji <i>Error Correction Model</i>	63
4.3 Analisis dan Pembahasan	65

4.3.1 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku bunga Sertifikat Bank Indonesia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan dalam Jangka Panjang	65
4.3.2 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku bunga Sertifikat Bank Indonesia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan dalam Jangka Pendek	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	68
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2 Saran	69
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN	74