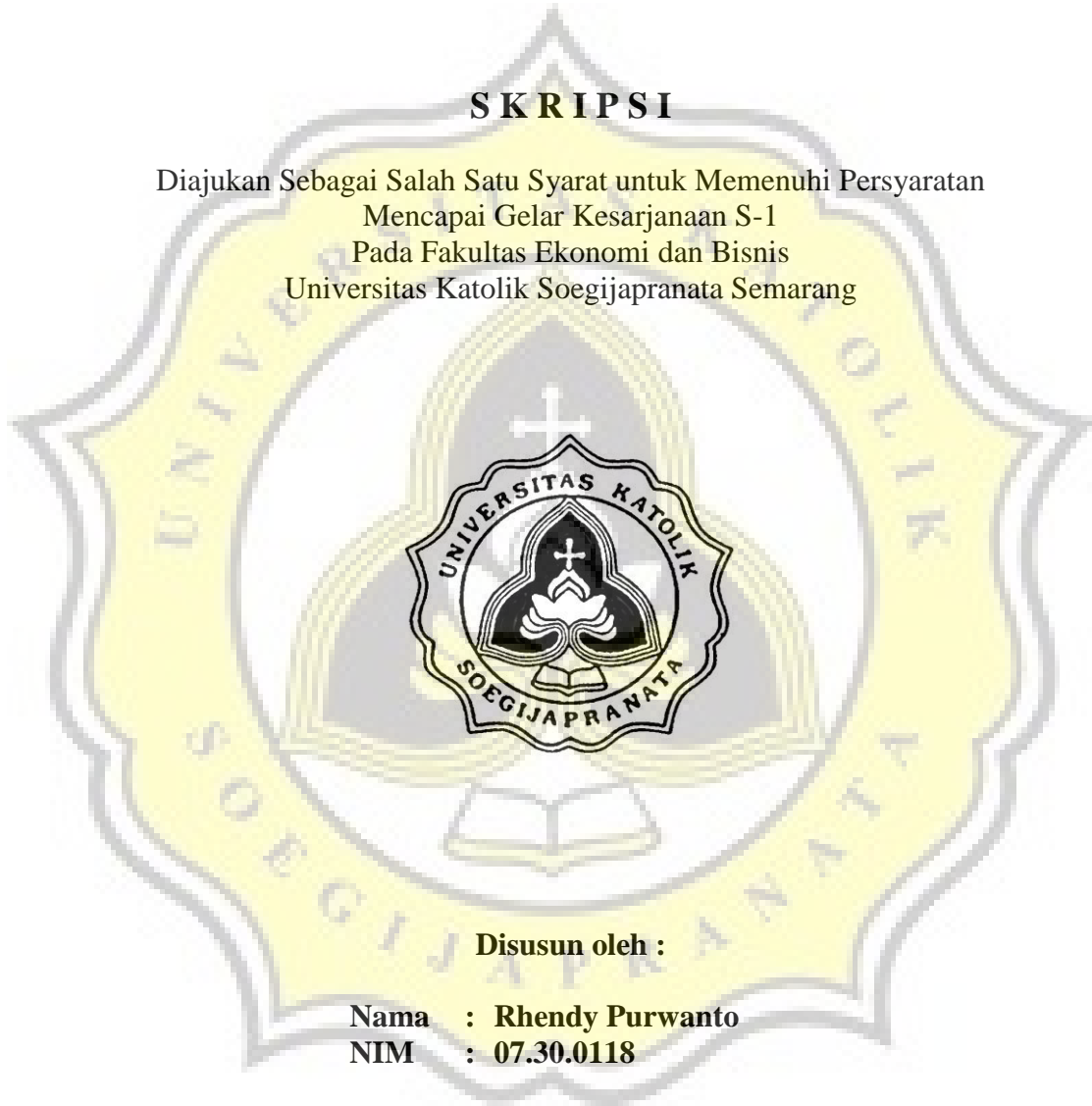


**ANALISIS PENGARUH KURS VALUTA ASING (YEN, US DOLLAR,
YUAN, DAN DOLLAR SINGAPURA) TERHADAP
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
DI INDONESIA 2010**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memenuhi Persyaratan
Mencapai Gelar Kesarjanaan S-1
Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata Semarang



Disusun oleh :

Nama : Rhendy Purwanto
NIM : 07.30.0118

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2014**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Judul : Analisis Pengaruh Kurs Valutas Asing (Yen, Us Dollar, Yuan,
dan Dollar Singapura) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan
di Indonesia 2010

Disusun Oleh

Nama : Rhendy Purwanto

NIM : 07.30.0118

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

Telah disetujui dan diterima baik pada :

Disetujui di Semarang, Februari 2014

Pembimbing,

(Widuri Kurniasari, S.E., M.Si.)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : Analisis Pengaruh Kurs Valutas Asing (Yen, Us Dollar, Yuan,
dan Dollar Singapura) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan
di Indonesia 2010

Disusun Oleh

Nama : Rhendy Purwanto

NIM : 07.30.0118

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

Telah diuji dan dipertahankan di hadapan Tim Penguji pada tanggal 21 Februari 2014

Penguji I

Penguji II

Penguji III

(Drs. B. Junianto Wibowo, MSM.)(Y. Wisnu Djati Sasmito, SE, MSi.)(Widuri Kurniasari, SE.,MSi.)

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata

(Prof. DR. Vincent Didiek W.A., MBM)

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

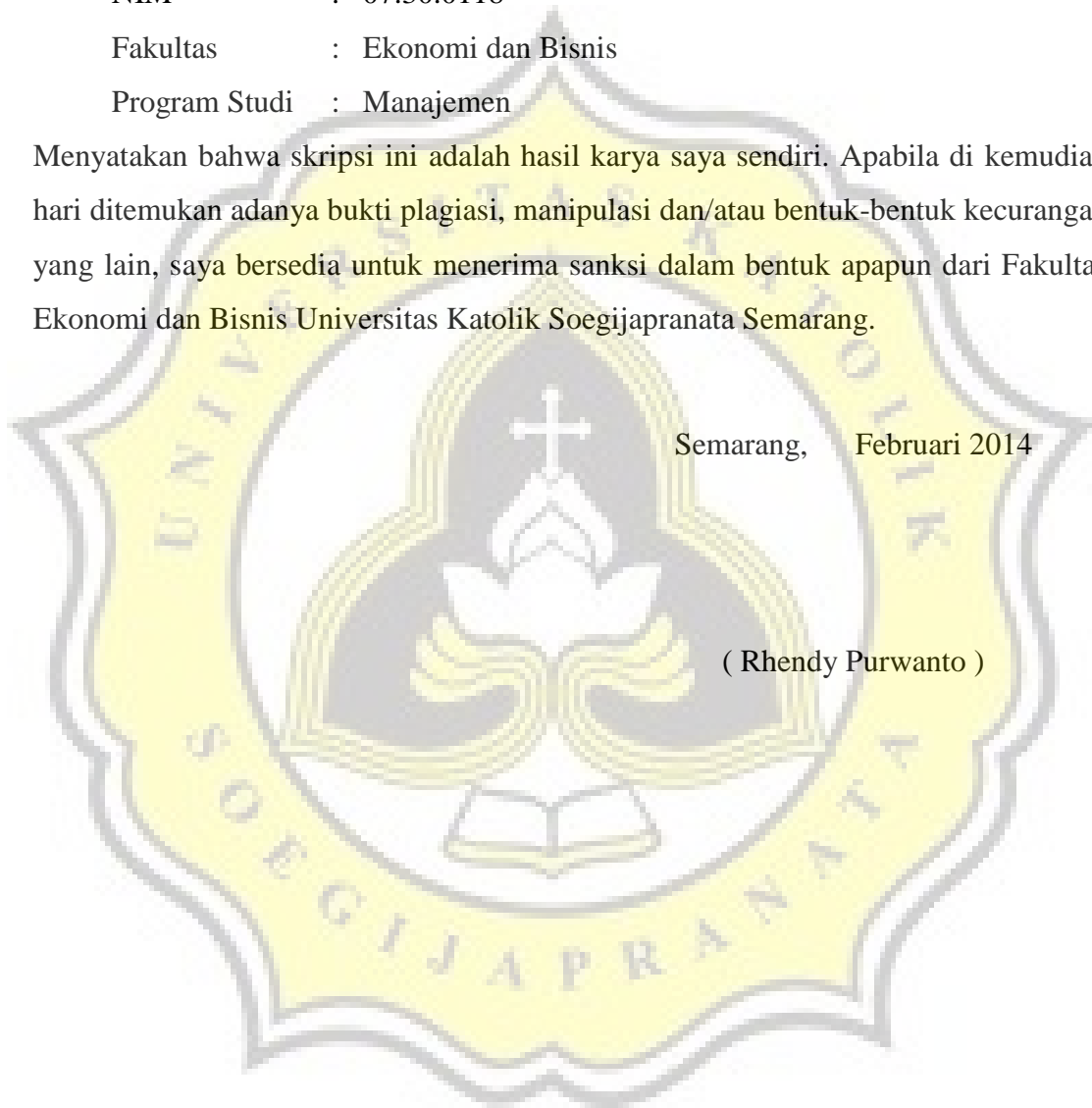
Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Rhendy Purwanto
NIM : 07.30.0118
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri. Apabila di kemudian hari ditemukan adanya bukti plagiasi, manipulasi dan/atau bentuk-bentuk kecurangan yang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi dalam bentuk apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Semarang, Februari 2014

(Rhendy Purwanto)



HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Tuhan tidaklah jauh dari kita jika kita berusaha keras untuk berbicara kepada-Nya.

Dia mau mendengar semua permintaan kita, karena Dia menerjemahkan permintaan dari hati kecil kita.

(Timothy Jones)



Skripsi ini kupersembahkan pada :

1. Tuhan YME
2. Papa dan Mama dan seluruh keluarga tercinta
3. Teman-teman yang selalu membantuku

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kurs valuta asing (Yen, US Dollar, Yuan, dan Dollar Singapura) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Indonesia selama tahun 2010.

Sampel dalam penelitian ini adalah Indeks Harga Saham Gabungan serta kurs valuta asing (Yen, US Dollar, Yuan, dan Dollar Singapura) sebanyak 51 buah sampel yang diperoleh dari data mingguan periode Januari 2010 hingga Desember 2010. Metode analisis data yang akan digunakan adalah analisis regresi linear dengan uji statistik t pada yang menunjukkan seberapa jauh pengaruh satu variabel independen secara individual dalam menerangkan variasi variabel dependen.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Kurs Yen Jepang terhadap rupiah tidak berpengaruh terhadap IHSG ($t_{hitung} = -0,948$ dengan $p > 0,05$) sehingga hipotesis ditolak. Kurs US Dollar terhadap rupiah berpengaruh negatif terhadap IHSG ($t_{hitung} = -9,230$ dengan $p < 0,05$) sehingga hipotesis diterima. Kurs Yuan Cina terhadap rupiah berpengaruh positif terhadap IHSG ($t_{hitung} = 4,695$ dengan $p < 0,05$) sehingga hipotesis diterima. Kurs Yuan Cina terhadap rupiah berpengaruh positif terhadap IHSG ($t_{hitung} = 3,937$ dengan $p < 0,05$) sehingga hipotesis diterima.

Bagi para praktisi dan pelaku pasar modal hendaknya dalam melakukan investasi di Bursa Efek Indonesia memperhatikan pergerakan nilai mata uang rupiah terhadap mata uang asing khususnya US Dollar, hal ini disebabkan sebagian besar transaksi perdagangan dunia menggunakan mata uang US Dollar sebagai pembayaran transaksi perdagangan, apalagi banyak industri di Indonesia yang memperoleh pinjaman dari Luar Negeri berbentuk US Dollar dan masih tingginya barang industri yang masih diimpor dari negara lain yang pembayarannya juga menggunakan US Dollar.

Kata Kunci : *Kurs Valuta Asing (Yen, US Dollar, Yuan, dan Dollar Singapura), IHSG di Indonesia 2010*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas karunia, berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dengan judul : **“Analisis Pengaruh Kurs Valuta Asing (Yen, US Dollar, Yuan, dan Dollar Singapura) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Indonesia 2010.”** Skripsi ini disusun untuk memenuhi syarat dalam menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa keberhasilan dan selesainya skripsi ini tidak lepas dari bantuan dan bimbingan berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Vincent Didiek Wiet Aryanto, Ph.D., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang
2. Ibu Widuri Kurniasari, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, membimbing penulis dan dengan sabar memberikan pengarahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Kedua orangtuaku serta keluarga besar yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan secara materiil maupun non materiil selama ini.
4. Kepada almamater Universitas Katolik Soegijapranata yang telah ikut serta berperan dalam pengembangan kepribadian selama menjadi mahasiswa.
5. Teman-temanku semua atas persahabatan yang terjalin dan selalu memberikan semangat, dukungan dan doa selama kuliah sampai skripsi ini selesai.

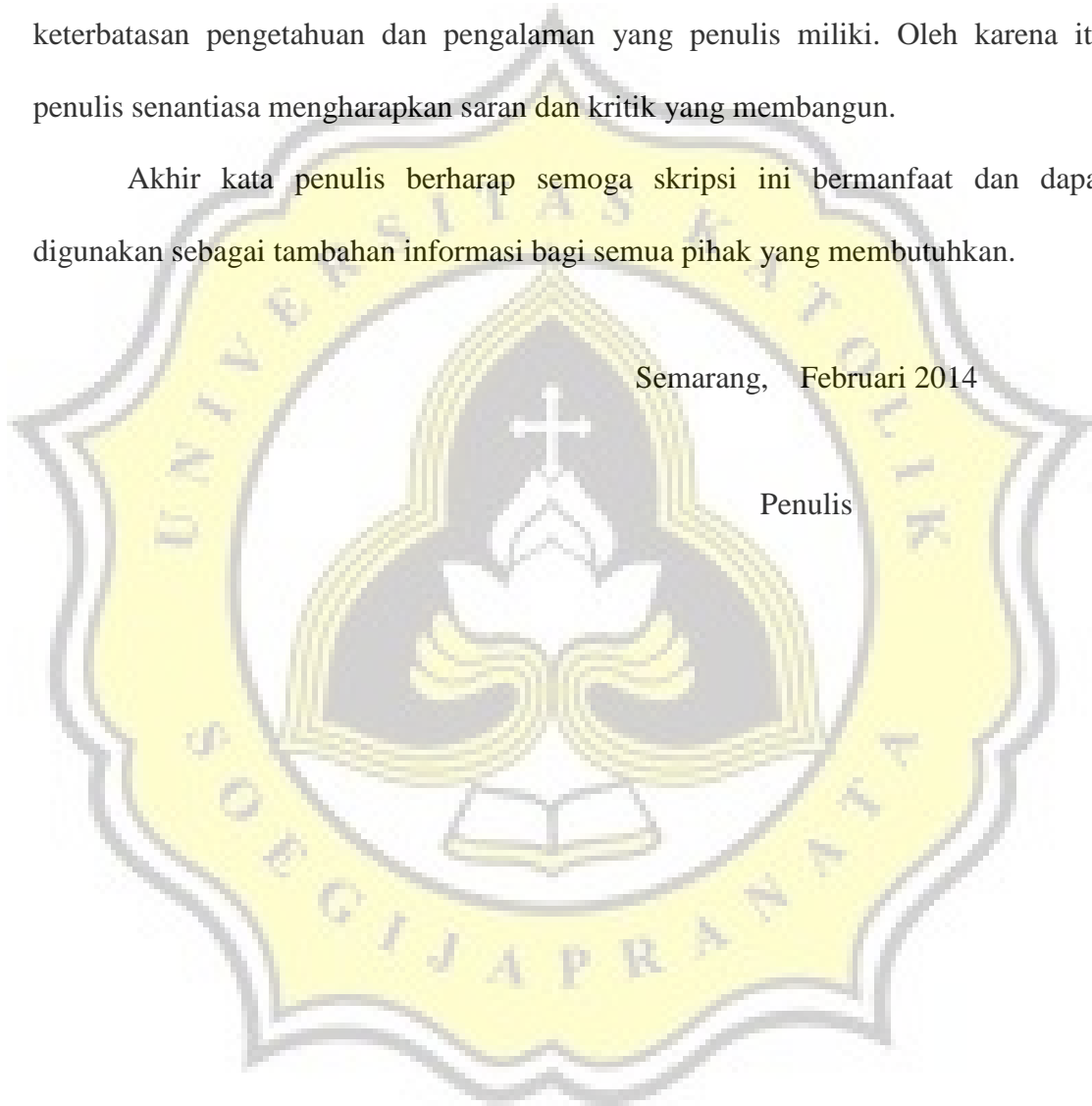
6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, baik secara langsung maupun tak langsung.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Oleh karena itu penulis senantiasa mengharapkan saran dan kritik yang membangun.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Semarang, Februari 2014

Penulis

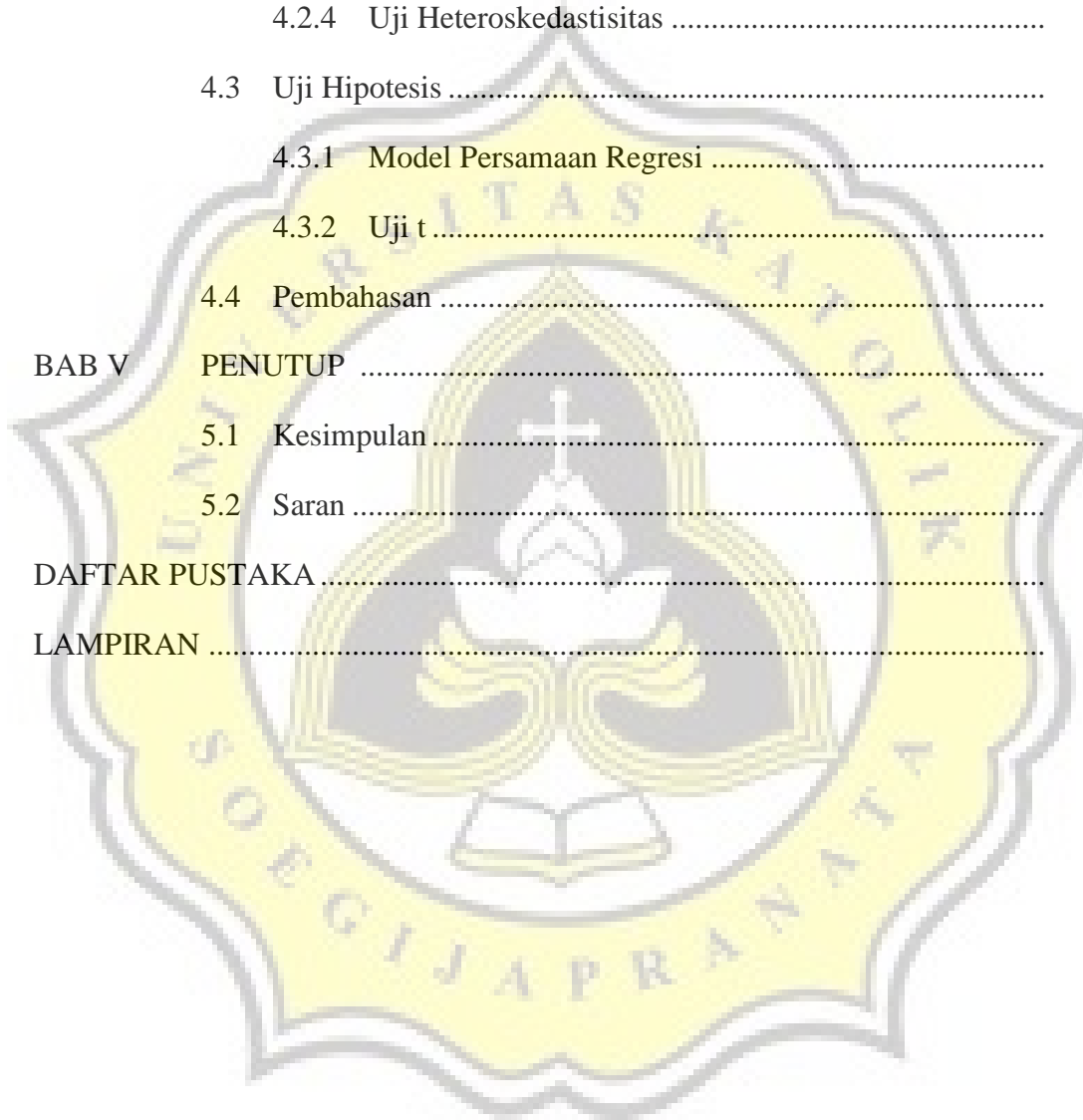


DAFTAR ISI

| | Halaman |
|--|----------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI | iv |
| HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN | v |
| ABSTRAK..... | vi |
| KATA PENGANTAR..... | vii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GRAFIK..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiv |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah | 6 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 6 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 7 |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis..... | 7 |
| 1.4.2 Manfaat Praktis | 7 |
| 1.5 Sistematika Penulisan | 7 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .. | 9 |
| 2.1 Tinjauan Pustaka..... | 9 |
| 2.1.1 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)..... | 9 |
| 2.1.2 Kurs..... | 14 |

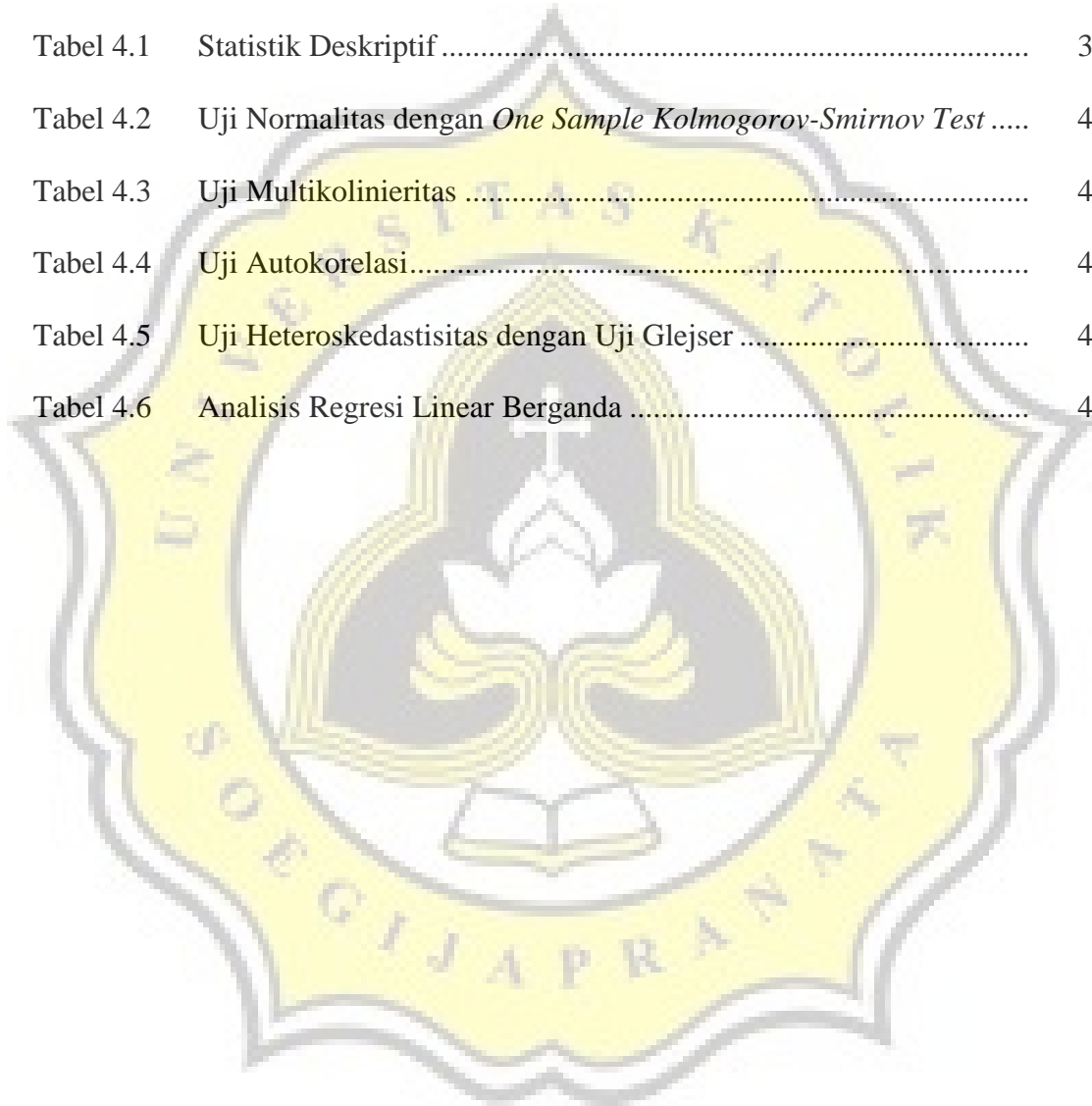
| | | |
|----------------|---|-----------|
| 2.1.3 | Kurs Yen | 15 |
| 2.1.4 | Kurs US Dollar | 17 |
| 2.1.5 | Kurs Yuan | 18 |
| 2.1.6 | Kurs Dollar Singapura | 19 |
| 2.1.7 | Pengaruh Kurs terhadap Indeks Harga Saham Gabungan | 20 |
| 2.2 | Penelitian Terdahulu | 21 |
| 2.3 | Kerangka Pikir | 23 |
| 2.4 | Definisi Operasional | 24 |
| 2.5 | Pengembangan Hipotesis | 24 |
| BAB III | METODE PENELITIAN | 26 |
| 3.1 | Variabel Penelitian dan Definisi Operasional..... | 26 |
| 3.2 | Penentuan Sampel..... | 27 |
| 3.3 | Jenis dan Sumber Data..... | 28 |
| 3.4 | Metode Pengumpulan Data..... | 28 |
| 3.5 | Metode Analisis | 29 |
| 3.5.1 | Uji Asumsi Klasik..... | 29 |
| 3.5.2 | Pengujian Hipotesis | 29 |
| BAB IV | HASIL DAN PEMBAHASAN | 35 |
| 4.1 | Statistik Deskriptif | 35 |
| 4.1.1 | Indeks Harga Saham Gabungan..... | 35 |
| 4.1.2 | Nilai Tukar Yen | 37 |
| 4.1.3 | Nilai Tukar US Dollar..... | 38 |
| 4.1.4 | Nilai Tukar Yuan China..... | 39 |
| 4.1.5 | Nilai Tukar Dollar Singapura | 40 |

| | | |
|-------|-------------------------------|----|
| 4.2 | Uji Asumsi Klasik..... | 41 |
| 4.2.1 | Uji Normalitas..... | 41 |
| 4.2.2 | Uji Multikolinieritas | 42 |
| 4.2.3 | Uji Autokorelasi..... | 43 |
| 4.2.4 | Uji Heteroskedastisitas | 44 |
| 4.3 | Uji Hipotesis | 46 |
| 4.3.1 | Model Persamaan Regresi | 46 |
| 4.3.2 | Uji t | 48 |
| 4.4 | Pembahasan | 49 |
| BAB V | PENUTUP | 54 |
| 5.1 | Kesimpulan | 54 |
| 5.2 | Saran | 55 |
| | DAFTAR PUSTAKA | 56 |
| | LAMPIRAN | 57 |



DAFTAR TABEL

| | Halaman |
|---|---------|
| Tabel 1.1 10 Negara Tujuan Ekspor Terbesar Indonesia Tahun 2010 | 4 |
| Tabel 2.1 Nilai Penutupan IHSG Periode 1996 – Juli 2011 | 13 |
| Tabel 4.1 Statistik Deskriptif | 35 |
| Tabel 4.2 Uji Normalitas dengan <i>One Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> | 41 |
| Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas | 43 |
| Tabel 4.4 Uji Autokorelasi..... | 44 |
| Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser | 45 |
| Tabel 4.6 Analisis Regresi Linear Berganda | 46 |



DAFTAR GRAFIK

| | Halaman |
|------------|---|
| Grafik 2.1 | Pergerakan Nilai Kurs JPY(100) Tahun 2010 16 |
| Grafik 2.2 | Pergerakan Nilai Kurs USD Tahun 2010..... 17 |
| Grafik 2.3 | Pergerakan Nilai Kurs Yuan (10) Tahun 2010 18 |
| Grafik 2.4 | Pergerakan Nilai Kurs SGD Tahun 2010..... 19 |
| Grafik 4.1 | Indeks Harga Saham Gabungan 36 |
| Grafik 4.2 | Pergerakan Nilai Kurs JPY(100) Tahun 2010 37 |
| Grafik 4.3 | Pergerakan Nilai Kurs USD Tahun 2010..... 38 |
| Grafik 4.4 | Pergerakan Nilai Kurs YCN(10) Tahun 2010..... 39 |
| Grafik 4.5 | Pergerakan Nilai Kurs SGD Tahun 2010..... 40 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | Halaman |
|------------|--|
| Lampiran 1 | DATA HARIAN IHSG DAN KURS JPN(100), USD, CNY(10) DAN SGD TAHUN 2010..... 58 |
| Lampiran 2 | DATA MINGGUAN (SAMPEL PENELITIAN) IHSG DAN KURS JPN(100), USD, CNY(10) DAN SGD TAHUN 2010 65 |
| Lampiran 3 | UJI ASUMSI KLASIK..... 67 |
| Lampiran 4 | UJI REGRESI BERGANDA..... 69 |

