

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO, NILAI TUKAR
Rp / USD, DAN INDEKS HARGA KONSUMEN TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)
(Periode Januari 2004-Desember 2008)**

SKRIPSI

Untuk memenuhi Sebagai Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)
Pada Program Studi Ilmu Ekonomi dan Studi Pembangunan
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun oleh :

Rambu Mbali Anatana

NPM : 04 11 15291

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
Desember, 2009**

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO, NILAI TUKAR Rp /
USD DAN INDEK HARGA KONSUMEN TERHADAP HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG)**

(Periode Januari 2004-Desember 2008)

Disusun oleh :

Rambu Mbali Anatana

NPM : 04 11 15291

Telah dibaca disetujui dan diterima oleh :

Dosen Pembimbing Utama

Tanggal 13 November 2009



Kuspradono, Dipl-Volksw

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO, NILAI TUKAR Rp /
USD DAN INDEK HARGA KONSUMEN TERHADAP HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG)
(Periode Januari 2004-Desember 2008)**

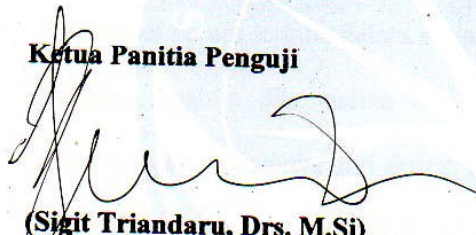
Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

**Rambu Mbali Anatana
NPM : 04 11 15291**

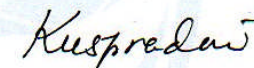
**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 07 Desember
tahun 2009 dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai
derajat Sarjana Ekonomi (S1) pada program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji


(Sigit Triandaru, Drs. M.Si)

Anggota Panitia Penguji


(Kuspradono, Dilp-Volksw)


(AM. Soedjono, Drs., MS)

Yogyakarta, 15 Desember 2009

**Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Atma Jaya Yogyakarta**


(Dr. R. Maryatmo, MA)

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO, NILAI TUKAR

Rp / USD, DAN INDEKS HARGA KONSUMEN TERHADAP

INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)

(Periode Januari 2004 – Desember 2008)

Benar-benar hasil karya saya sendiri. Peryataan, ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam bentuk catatan kaki atau daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan saya akan dikembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 13 November 2009

Yang menyatakan



Rambu Mbali Anatana

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas rahmat dan karunia-Nya kepada Penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Tingkat suku Bunga Deposito, Nilai Tukar Rp / USD, dan Indeks Harga Konsumen terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (Periode Januari 2004 – Desember 2008)” sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan studi guna mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1) pada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Penulis sangat menyadari sepenuhnya tanpa usaha sendiri dan dukunga dari berbagai pihak, maka skripsi ini tidak akan pernah diselesaikan. Untuk itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa hormat dan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Kuspradono, Dilp-Volksw selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan sabar memberikan bimbingan, pengarahan dan kritik dari awal hingga selesainya penulisan skripsi ini.
2. Bapak Sigit Triandaru, Drs. M. Si dan Bapak AM. Soedjono, Drs., MS. selaku dosen pengji skripsi.
3. Dekan beserta segenap dosen dan staf pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta yang telah memberikan segala bekal ilmu pengetahuan dan pendidikan bagi penulis selama menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

4. Kedua Orang Tua tersayang (Papa & Mama) yang tidak pernah berhenti memberikan perhatian, semangat, doa dan pengorbanan dalam membiayai selama kuliah.
5. Saudara-saudaraku tersayang (K Dolof & R. Ammy, K Tommy, K Andy, Ningsi, Lis, D'Reny, Dadox, Umbu Kudu) terimakasih atas dukungannya.
6. Sahabat-sahabatku yang selalu menemani perjuangan selama di Jogja (Two-twe fruity, Yendri Popo, Frika Jazz, Iin Poeta) dan sahabat-sahabatku di sumba (R. Tamu, R. Lisa, R. Sri).
7. Teman-teman seperjuangan Program Studi Ilmu ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
8. Semua pihak yang tidak bisa disebutkn namanya satu persatu , yang telah memberikan motivasi dan dukungan serta doanya hingga terselesainya skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca sekalian. Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih.

Yogyakarta 13 November 2009

Penulis,



Rambu Mbali Anatana

Motto

Berserulah kepada-Ku, maka Aku akan menjawab engkau dan akan memberitahukan kepadamu hal-hal yang besar dan yang tidak terpahami, yakni hal-hal yang tidak kau ketahui.

(Yeremia 33:3)

Doakan apa yang akan kau kerjakan, kerjakan apa yang kau doakan, dan Tuhan akan mengejakan apa yang kau daoakan setelah itu lihat

“Segala sesuatu akan indah pada waktunya”

HALAMAN PERSEMBAHAN



Kupersembahkan skripsi ini untuk :

✚ *Tuhanku Yesus Kristus*

✚ *Papa & Mama tersayang*

✚ *Kakak-kakakku tersayang*

✚ *Diriku sendiri, satu langkah mewujudkan impian*

✚ *Sahabat-sahabatku, terima kasih tuk kebersamaan.*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAN	iv
KATA PENGANTAR	v
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
INTISARI	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Hipotesis	7
1.6 Studi Terkait	8
1.7 Defenisi Operasional	10
1.8 Metodologi Penelitian	14
1.8.1 Data dan Sumber Data	14

1.8.2 Model	14
1.8.3 Uji Asumsi Klasik	15
1.8.3.1 Uji Multikorelasi.....	15
1.8.3.2 Uji Autokorelasi.....	16
1.8.3.3 Uji Heteroskedastisitas	16
1.8.4 Pengujian Statistik.....	17
1.8.4.1 Uji t	17
1.8.4.2 Uji F	18
1.8.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R-square)	19
1.9 Sistematika Penulisan.....	20
BAB II LANDASAN TEORI	22
2.1 Pengertian Pasar Modal.....	22
2.1.1 Fungsi Pasar Modal	23
2.1.2 Instrumen Pasar Modal.....	26
2.1.3 Manfaat Pasar Modal	27
2.2 Suku Bunga	28
2.1.1 Teori Klasik mengenai Tingkat Suku Bunga	29
2.1.2 Teori Keynes mengenai Tingkat Suku Bunga	31
2.3 Nilai Tukar	31
2.3.1 Teori Nilai Tukar.....	34
2.3.2 Perbedaan Tingkat Nilai Tukar.....	35
2.4 Indeks Harga Konsumen	36
2.4.1 Jenis Inflasi.....	37

2.4.2 Teori Inflasi	39
BAB III GAMBARAN UMUM.....	43
3.1 Perkembangan IHSG.....	43
3.2 Perembangan Tingkat Suku Bunga Deposito.....	46
3.3 Perkembangan Nilai Tukar Rp / \$ US.....	47
3.4 Perkembangan Indek Harga Konsumen.....	50
BAB IV ANALISIS DATA.....	54
4.1. Uji Asumsi Klasik	55
4.1.1 Uji Multikolinearitas.....	55
4.1.2 Uji Autokorelasi.....	56
4.1.3 Uji Heteroskedastisitas	57
4.2 Analisis Kriteria Statistik.....	58
4.2.1. Uji koefisien regresi individu koefisien (t-test).....	58
4.2.2. Uji koefisien regresi secara keseluruhan (F-test).....	59
4.2.3. Uji koefisien determinasi (R^2)	60
4.3 Interpretasi Statistik.....	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	63
5.1 Kesimpulan	63
5.2 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA.....	65
LAMPIRAN.....	68

DAFTAR TABEL

	Halaman
Table 3.1 Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan	44
Table 3.2 Perkembangan tingkat suku Bunga Deposito	47
Table 3.3. Perkembangan Nilai Tukar Rp / USD.....	49
Table 3.4 Perkembangan Indeks Harga Konsumen	51
Table 4.1 Hasil Uji Multikolinearitas (Auxiliary Regression).....	56
Table 4.2 Deteksi Autokorelasi (Breusch-Godfrey)	57
Table 4.3 Perbaikan Autokorelasi (Taksiran Koefisien Autokorelasi)	57
Table 4.4 Uji Heteroskedastisitas (<i>White</i>).....	58
Table 4.5 Uji t pada tingkat α 5 %	59
Table 4.6 Uji F pada Tingkat α 5%.....	59

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1 Peregerakan IHSG.....	11
Gambar 1.2 Pergerakan Tingkat Suku Bunga Deposito	12
Gambar 1.3 Pergerakan Nilai Tukar Rp / USD.....	12
Gambar 1.4 Pergerakan Indeks Harga Konsumen	13

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data IHSG, Suku Bunga Deposito, Kurs dan Inflasi	68
Lampiran 2 Hasil Regresi	70
Lampiran 3 Multikolinearitas.....	71
Lampiran 4 Autokorelasi.....	73
Lampiran 5 Heteroskedastisitas	74

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO, NILAI TUKAR
Rp / USD, DAN INDEKS HARGA KONSUMEN TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)
(Periode Januari 2004-Desember 2008)**

Disusun oleh :

Rambu Mbali Anatana

NPM : 04 11 15291

Pembimbing

Kuspradono, Dipl.-Volksw

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisa : (1) Untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara variabel tingkat suku bunga deposito terhadap indeks harga saham gabungan. (2) Untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara variabel nilai tukar Rp / USD terhadap indeks harga saham gabungan. (3) Untuk mengetahui apakah ada pengaruh antara variabel indeks harga konsumen terhadap indeks harga saham gabungan. Dengan menggunakan metode OLS kuadrat terkecil. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, yaitu data yang dipublikasikan oleh Biro Pusat Statistik dan Bank Indonesia.

Hasil yang dicapai dalam penelitian ini adalah Tingkat Suku Bunga Deposito dan Nilai Tukar Rp / USD memiliki pengaruh yang negatif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Sedangkan Indeks Harga konsumen berpengaruh positif terhadap Indeks harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: Tingkat Suku Bunga Deposito, Nilai Tukar Rp / USD, Indeks harga konsumen, Indeks Harga Saham Gabungan.