

FLUKTUASI NILAI TUKAR RUPIAH DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK JAKARTA PERIODE JUNI 2005 S/D DESEMBER 2007



Oleh: Tatang Cahyono (03630051)

Development Economic Study

Dibuat: 2008-04-07 , dengan 3 file(s).

Keywords: Fluktuasi, Nilai Tukar, Deposito, Indeks Harga Saham Gabungan, Sinifikan.

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah Pertama, untuk menganalisis perkembangan nilai tukar rupiah terhadap dollar, Tingkat suku bunga deposito 1 bulanan dan indeks harga saham gabungan di bursa efek Jakarta pada periode Juni 2005 s/d Desember 2007. Kedua, untuk menganalisis pengaruh Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Jakarta periode Juni 2005 s/d Desember 2007.

Dimana Nilai Tukar Rupiah dalam penelitian ini digunakan sebagai variable bebas pertama (X1), dan untuk variable bebas kedua yaitu Tingkat Suku Bunga Deposito 1 Bulan (X2), sedangkan Indeks Harga Saham Gabungan dalam penelitian ini sebagai variable terikatnya (Y). Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini untuk mengetahui pengaruh variable-variabel yang disebutkan diatas adalah menggunakan regresi linear berganda. Sedangkan untuk melihat pengaruh secara parsial peneliti menggunakan Uji-t sebagai alat ukurnya dan untuk melihat pengaruh secara serentak digunakan Uji-F sebagai tolok ukurnya. Dan untuk mengetahui seberapa besar sumbangan dari variable-variabel bebas yang digunakan dalam penelitian terhadap variable terikatnya maka peneliti menggunakan Uji Determinan Model (R²). Berdasarkan pada hasil pembahasan diketahui bahwa secara parsial Nilai tukar rupiah dan Tingkat suku bunga pada $\alpha = 1\%$, berpengaruh signifikan. Hal ini terbukti untuk nilai tukar rupiah $|t \text{ statistic} (-4,737176) > t \text{ Tabel} (\pm 2,763)|$ yang berada di daerah penolakan H_0 , sedangkan untuk Tingkat suku bunga deposito 1 bulanan juga berada di daerah penolakan H_0 dengan nilai $|t \text{ statistic} (-5,049608) > t \text{ Tabel} (\pm 2,763)|$. Jadi dapat disimpulkan bahwa kedua variable diatas secara parsial berpengaruh signifikan. Sedangkan secara serentak nilai tukar dan tingkat suku bunga juga berpengaruh signifikan, hal ini terbukti karena nilai $f \text{ statistic} > f \text{ table}$, dimana nilai $|f \text{ statistic} (25,73146) > f \text{ table} (5,45)|$ jadi dapat disimpulkan bahwa secara serentak nilai tukar dan tingkat suku bunga deposito 1 bulan berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Selain Nilai tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga Deposito 1 bulanan, Indeks Harga Saham Gabungan yang ada di bursa efek Jakarta juga dipengaruhi oleh faktor-faktor lain. Hal ini dapat diketahui dari hasil estimasi permodelan diperoleh determinan model hanya sebesar 0,64 atau sebesar 64% saja. Sedangkan sisanya sebesar 36% ($1 - 0,64$) dijelaskan di luar model yang digunakan.

ABSTRACT

The intention of research taken which is first, for analyse growth of Rupiah exchange rate to dollar, Storey deposit rate 1 monthly and Composit Stocks Price Indexs in stock of efek Jakarta at period of June 2005 to December 2007. while secondly, to analyse influence of Exchange Rate Rupiah and Storey;Level Rate Of Interest to Composit Stocks Price Indexs in Stock of Efek Jakarta period of June 2005 to December 2007. Where Exchange Rate Rupiah in this research used as first free variable (X1), and for free variable second that is Storey Deposit Rate 1 Months (X2), while Composit Stocks Price Indexs in this research as variable tied of (Y). Analyzer which used in this research to know influence of mentioned variable-variabel above is used doubled linear regression. While to see influence by parsial researcher use Uji-t as a means of its measure and to see influence at a time used Uji-F as its measuring rod. And to know how big contribution of free variable-variabel which used in research to variable tied of hence researcher use Test Determinant Model (R²).

Pursuant to at result of solution known that by parsial Exchange rate of rupiah Storey;Level rate of interest and at $\alpha = 1\%$, having an effect on sinifikan. This proven matter for the exchange rate of rupiah | stasistic t (- 4,737176 > t tables ($\pm 2,763$)|yang residing in area deduction of Ho, while for the Storey of deposit rate 1 monthly also reside in area deduction of Ho with value | statistic t (- 5,049608 > t Tables ($\pm 2,763$)|. Becoming can be concluded that both variable above by parsial have an effect on sinifikan. While at a time exchange rate and rate of interest storey also have an effect on sinifikan, this proven matter because f value of statistic > table f, where value | statistic f (25,73146) > table f (5,45)| so can be concluded that at a time exchange rate and deposit rate storey;level 1 months have an effect on sinifikan to Composit Stocks Price Indexs. Besides Exchange rate Rupiah and Storey;Level Deposit Rate 1 monthly, Composit Stocks Price Indexs exist in stock of efek Jakarta [is] also influenced by other factor-faktor. This matter can know from result of model estimation obtained [by] determinant model only equal to 0,64 or equal to just 64%. While the rest equal to 36% (1 - 0,64) explained outside used model.