

ANALISIS PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, NILAI KURS
RUPIAH/DOLLAR, TINGKAT SUKU BUNGA *BI RATE* TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN (IHSG) YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014 – 2015

(1 SEPTEMBER 2014 – 30 SEPTEMBER 2015)

ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF THE VOLUME OF STOCK TRADING,
THE EXCHANGE RATE OF RUPIAH/DOLLAR, THE BI RATE TO THE
COMPOSITE STOCK PRICE INDEX LISTED ON THE INDONESIAN STOCK
EXCHANGE PERIOD 2014 – 2015

(1 SEPTEMBER 2014 – 30 SEPTEMBER 2015)

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh :
Mega Barokatul Fajri
20120410359

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2015

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Mega Barokatul Fajri

Nomor Mahasiswa : 20120410359

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul “ **ANALISIS PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, NILAI KURS RUPIAH/DOLLAR, TINGKAT SUKU BUNGA *BI RATE* TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2015**” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar Kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 1 September 2016

Mega Barokatul Fajri

MOTTO

"الضعفاء يتفوقون علي الأذكاء جدا و توكلوا"

"الجهاد كفاؤنا و الدعاء سبيلنا و النجاح قصدنا"

“ Dengan bersungguh-sungguh adalah usaha kita, dan dengan doa adalah jalan kita dan kesuksesan adalah harapan kita”

“ Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan, maka apabila engkau telah selesai (dari suatu urusan), tetaplah bekerja keras (untuk urusan yang lain). Dan hanya kepada Tuhanmulah engkau berharap”. (Al-Insyirah 6-8)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini dipersembahkan untuk.....

- Kedua Orang Tua saya tercinta dan tersayang yang selalu mendukung saya, bekerja keras untuk saya, mendoakan saya dan selalu di samping saya dalam keadaan suka maupun duka.
- Kakak saya yang tercinta Raditiya Rahma Fatih yang selalu mendukung dan mendoakan saya sehingga saya bisa menyelesaikan skripsi hingga akhir ini.
- Tante Oktavia Sulvana dan Om Zulmahendra yang tak hentinya mendoakan keponakannya yang jauh dari rumah.
- Seluruh keluarga besar saya yang selalu menyelipkan nama saya di dalam doanya.

Ucapan Terima Kasih Saya Sampaikan Untuk.....

- Bapak Wihandaru selaku dosen pembimbing saya yang paling baik hati yang selalu membimbing saya sampai selesai, dan rela membantu saya selama proses penelitian dan yang selalu mendukung sampai proses ujian pendadaran. Dan saya sangat bersyukur bisa mendapatkan pembimbing sebaik bapak.

- Ibu Sri Handari sebagai pembimbing dari semester 3 sampai sekarang, pembimbing MAUBISA (Mahasiswa Wirausaha Bina Desa), Pembimbing PKM DIKPORA, Pembimbing PHBD (Program Hibah Bina Desa) . Terima kasih yang sebesar-besarnya untuk bimbingannya dan didikannya selama ini .
- Kak udi yang setia menemani jadi tempat diskusi, teman suka dan duka , teman yang setia memberikan semangat serta dukungan kepada saya.
- Terima kasih buat Ayun Yunia Saputri yang mau aku repotin dan mau ngajarin aku eviews sampai bisa
- Terima kasih buat Fella Lestesia Vina yang selalu ngebawelin dan nyemangatin saya untuk cepat menyelesaikan skripsi saya.
- Teman-teman yang selalu menanyakan sudah sampai mana perjalanan skripsinya
- Terima kasih untuk staff direktorat pascasarjana UMY, Bu Ani, Pak Moko, Pak Bambang, Fella, Mas Alvian yang sering saya tinggal-tinggal di kantor kabur sana sini buat ngurusin skripsi
- Serta semua pihak yang terlibat yang gak bisa saya sebutkan satu-satu terimakasih atas segala doa dan dukungan-nya.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
INTISARI.....	vii
ABSTRAK.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	
DAFTAR GAMBAR.....	
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Batasan Masalah.....	18
C. Rumusan Masalah.....	18
D. Tujuan Penelitian.....	19
E. Manfaat Penelitian.....	19
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	21
A. Landasan Teori.....	21
1. Teori Analisis Fundamental.....	21
2. Saham.....	23
3. Volume Perdagangan Saham.....	28
4. Nilai Tukar Uang (Kurs).....	30
5. Suku Bunga <i>BI RATE</i>	33
6. Indeks Harga Saham Gabungan.....	37
B. Penelitian Terdahulu.....	39
C. Kerangka Pemikiran Dan Penurunan Hipotesis.....	50
BAB III METODE PENELITIAN.....	60

	A.	Subyek/Obyek Penelitian.....	60
	B.	Jenis Data Dan Sumber Data.....	60
	C.	Teknik Pengambilan Sampel.....	61
	D.	Teknik Pengumpulan Data.....	62
	E.	Definisi Operasional Variabel.....	62
	F.	Teknik Analisis Data.....	67
	G.	Uji Asumsi Klasik.....	67
	H.	Uji Hipotesis Dan Analisis Data.....	73
BAB IV		HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASANA.....	76
	A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	76
	B.	Uji Kualitas Instrumen Data.....	79
	C.	Hasil Penelitian (Uji Hipotesis).....	89
	D.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	94
BAB V		KESIMPULAN, SARAN &KETERBATAS MASALAH..	101
	A.	Kesimpulan.....	101
	B.	Saran.....	103
	C.	Keterbatasan Masalah.....	103

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

1.1 Rata-rata suku bunga <i>BI Rate</i> , kurs, volume perdagangan saham, dan harga saham gabungan periode 2014-2015.....	11
1.2 Research Gap.....	14
2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	42
3.1 Definisi Operasional Variabel.....	62
4.1 Hasil Analisis Deskriptif Data.....	74
4.2 <i>Kolmogrov Smirnov</i>	77
4.3 Hasil Uji Multikoleniaritas.....	79
4.4 Uji Durbin-Watson (<i>Out Layer</i>).....	80
4.5 Uji Durbin-Watson.....	82
4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas (<i>Out Layer</i>).....	83
4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	84
4.8 Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi.....	85
4.9 Hasil Uji F (Anova).....	86
4.10 Hasil Perhitungan Regresi Parsial.....	87
4.11 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	89

DAFTAR GAMBAR

1.1 Pergerakan Harga Saham IHSG Periode 2014.....	9
1.2 Pergerakan Harga Saham IHSG Periode 2015.....	9
4.1 Grafik Histogram.....	78
4.2 Normal Probability Plot.....	78
4.3 Gambar Scatterplot.....	84
4.4 Grafik Volume Perdagangan.....	90