

ANALISIS PENGARUH FLUKTUASI KURS (US DOLAR DAN EURO) TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK JAKARTA

FAJAR ANDIKA, SYNTHA NOVIYANA, SE, MMSI

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2007

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci : saham

Abstraksi :

Banyak faktor yang menjadi penyebab berfluktuasinya IHSG. Dalam penulisan ilmiah ini, penulis hanya membatasi pada pengaruh dari fluktuasi kurs US Dollar dan Euro. Tujuan dari penulisan ini adalah untuk mengetahui bagaimana hubungan dan pengaruh dari fluktuasi kurs US Dollar dan Euro terhadap IHSG di BEJ, serta variable mana yang paling berpengaruh terhadap fluktuasi IHSG, dan juga untuk mengetahui seberapa besar kenaikan dan penurunan yang dihasilkan akibat fluktuasi kurs tersebut. Data yang digunakan untuk melakukan penelitian adalah data penutupan nilai IHSG, kurs mata uang US Dollar dan Euro terhadap mata uang Rupiah mulai dari tanggal 2 April sampai 8 Juni 2007 (pasca hari buruh internasional). Metode yang digunakan untuk mengolah data adalah dengan menggunakan metode Regresi Liner Berganda dengan menggunakan SPSS. Berdasarkan perhitungan tersebut digunakan persamaan $Y = 8440.1310 - 1.6977X_1 + 0.7499X_2$ persamaan tersebut memiliki arti bahwa apabila jika tidak ada nilai US Dollar dan Euro (atau nilai US Dollar dan Euro sama dengan 0), maka IHSG adalah sebesar 8440.1310 Rupiah. Sedangkan apabila adanya penambahan Rp. 100.000 terhadap nilai jual US Dollar, akan mengakibatkan penurunan IHSG sebesar 169.770 Rupiah. Namun berbeda terhadap Euro apabila ada penambahan Rp. 100.000 terhadap nilai jual Euro, akan mengakibatkan penambahan IHSG sebesar 74.990 Rupiah. Dari hasil penelitian ini didapat pula nilai $r = 0.3775$ yang menunjukkan bahwa gabungan kolerasi kedua variable bebas US Dollar dan Euro terhadap IHSG adalah sebesar 0.3775. Dan dihasilkan juga nilai Koefisien Determinasi $r^2 = 0.1425$ yang berarti bahwa IHSG dapat dijelaskan oleh US Dollar dan Euro sebesar 14.25%, sedangkan sisanya 85.75% dapat dijelaskan oleh faktor lain (seperti keadaan ekonomi, tingkat inflasi, kestabilan politik, tingkat suku bunga, dan lain-lain).