

ABSTRAK

Skripsi. Roriama Sagala. NIM 709210061. “Pengaruh Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah Pada Dollar Dan *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode 2009-2011”. Jurusan Manajemen. Fakultas Ekonomi.

Berdasarkan pengamatan data periode 2009-2011 ditemukan kesenjangan antara fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar dan *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Fluktuasi nilai tukar rupiah yang menurun tidak disertai dengan penurunan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) malah meningkat. Demikian juga dengan kondisi *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI). Ketika *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) mengalami peningkatan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) malah mengalami penurunan. Demikian juga terjadi sebaliknya. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar dan *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diambil dari yahoo finance berupa data nilai tukar rupiah pada dollar, *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI), dan data Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode 2009-2011.

Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian adalah regresi linier berganda. Hasil regresi linier berganda menunjukkan bahwa secara parsial fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Hal ini ditunjukkan dengan tingkat signifikansi fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar sebesar $0,450 < 0,05$. Dengan demikian hipotesis pertama diterima. Sama halnya dengan *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) memiliki pengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang ditunjukkan dengan tingkat signifikansi *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) sebesar $0,000 < 0,05$. Dengan demikian hipotesis kedua diterima. Sedangkan hasil uji secara simultan menunjukkan bahwa fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar dan *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Hal ini ditunjukkan dengan tingkat signifikansi yang lebih kecil dari 0,05 atau $0,000 < 0,05$. Dengan demikian hipotesis ketiga diterima. Adapun model regresi dari penelitian ini adalah $Y = -9,348 + 0,598 X1 + 1,596X2$. Dari penelitian yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa secara parsial baik fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar maupun *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Sedangkan secara simultan, fluktuasi nilai tukar rupiah pada dollar dan *Korea Composite Stock Price Index* (KOSPI) berpengaruh signifikan terhadap terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Kata Kunci: Fluktuasi Nilai Tukar Rupiah Pada Dollar, KOSPI dan IHSG

ABSTRACT

Thesis. Roriama Sagala. NIM 709210061. "The Influence Of Exchange Rate Rupiah Fluctuation And Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) At The Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI) At Period 2009-2011". Jurusan Manajemen. Fakultas Ekonomi

According to the observate of data at period 2009-2011 have found the unsuspectable between the exchange rate rupiah fluctuation and Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) at the Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI). The decreasing of exchange rate rupiah fluctuation was not allow by Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI). Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI) should have decreasing but in this case it even increasing. As assame with Korea Composite Stock Price Index (KOSPI). When Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) has increasing, Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI) was decreasing. It happened contradiction in the other case. The aim of this research is to investigate about the influence of exchange rate rupiah fluctuation and Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) at the Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI).

Data that used in this research is secondary data as data of exchange rate rupiah fluctuation, Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) and Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI)." Data have been collected from *yahoo finance* at 2009-2011.

The analytical tool that used in this research is multiple linier regression. Based on the calculation results obtained that partially with t test, variable exchange rate rupiah fluctuation have a significant influence at the the Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI). It was shown by significancy of exchange rate rupiah less than significant level 0,05 namely $0,450 < 0,05$. It concluded that the first hypothesis is received. Same with variable Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) was have significant influence. It was shown by significancy of Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) less than significant level 0,05 namely $0,000 < 0,05$. It concluded that the second hypothesis is received. Beside that, based on the calculation results obtained that simultaneously with F test, variable exchange rate rupiah fluctuation and Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) have significant influence at the the Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI). It based from the significancy of F test less than 0,05 or $0,000 < 0,05$. It concluded that the third hypothesis is received. As for the regression model of this research is $Y = -9,348 + 0,598 X1 + 1,596X2$. From the research that has been done can be concluded that partially, exchange rate rupiah fluctuation have a significant influence at the the Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI). Same with Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) have significant influence. While simultaneously, exchange rate rupiah fluctuation and Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) have significant influence at the Indonesia Composite Stock Price Index (ICSPI).

Keywords: Exchange Rate Rupiah Fluctuation, KOSPI and ICSPI