

ABSTRAK

Hamzah Hanafi, NIM. 709210027. Pengaruh Produk Domestik Bruto Dan Nilai Tukar Rupiah pada Dollar Amerika Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur Periode 2007-2011.

Permasalahan dalam penelitian ini adalah Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur mengalami fluktuasi yang diduga dipengaruhi faktor-faktor ekonomi makro. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui dan dapat menjelaskan Pengaruh Produk Domestik Bruto dan Nilai Tukar Rupiah pada Dollar terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur

Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia, Badan Pusat Statistik dan situs Bank Indonesia. Data yang diambil dalam penelitian ini adalah data Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur, Produk Domestik Bruto dan Nilai Tukar Rupiah pada Dollar Amerika yang dimulai dari triwulan 1 tahun 2007 sampai triwulan 4 tahun 2011.

Teknik analisis data menggunakan regresi linier berganda dan pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji-t dan uji-F. Dari analisis regresi linier berganda diperoleh persamaan $Y = 34,834 + 0,584 X_1 - 4,034 X_2 + e$ untuk produk domestik bruto, jika produk domestik bruto naik satu satuan maka indeks harga saham akan naik sebesar 0,584. Untuk nilai tukar rupiah pada dollar Amerika, jika nilai tukar rupiah pada dollar Amerika naik satu satuan maka indeks harga saham akan turun sebesar 4,034. Koefisien determinasi sebesar 0,815 berarti pengaruh Produk Domestik Bruto dan Nilai Tukar Rupiah Pada Dollar Amerika terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur adalah 81,5 % sedangkan 18,5% dipengaruhi oleh faktor lain.

Hasil uji-t menunjukkan bahwa diperoleh nilai t_{hitung} Produk Domestik Bruto sebesar 5,178 atau lebih besar dari t_{tabel} yaitu 2,110 serta nilai Signifikansi lebih kecil dari 0,05 yaitu 0,000. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa Produk Domestik Bruto berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur. nilai t_{hitung} Nilai Tukar Rupiah pada Dollar Amerika sebesar -6,115 atau lebih kecil dari t_{tabel} yaitu -2,110 serta nilai Signifikansi lebih kecil dari 0,05 yaitu 0,000. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa Nilai Tukar Rupiah pada Dollar Amerika berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur. Hasil uji-F menunjukkan bahwa diperoleh F_{hitung} sebesar 35.199 atau lebih besar dari F_{tabel} yaitu 3,592 dan juga memiliki nilai Signifikansi 0,000 atau lebih kecil dari 0,05. Dengan demikian dapat disimpulkan bahwa Produk Domestik Bruto dan Nilai Tukar Rupiah Pada Dollar Amerika berpengaruh signifikan secara bersama-sama terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur

Kata kunci : Produk Domestik Bruto, Nilai Tukar Rupiah pada Dollar, Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur

ABSTRACT

Hamzah Hanafi, NIM. 709210027. Effect of Gross Domestic Product And Rupiah against the U.S. Dollar Index Stock Manufacturing Sector Period 2007-2011.

The problem in this study is the Manufacturing Sector Stock Price Index fluctuated allegedly influenced by macro economic factors. The purpose of this study is to investigate and explain the effect of the Gross Domestic Product and the Rupiah against the dollar Stock Price Index Manufacturing Sector.

The source of data in this study is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange website, BPS and Bank Indonesia website. The data taken in this study is the data Manufacturing Sector Stock Price Index, Gross Domestic Product and the Rupiah U.S. Dollar starting from Q1 2007 to Q4 2011.

The technique of data analysis using multiple linear regression and hypothesis testing performed using t-test and F-test. From the multiple linear regression analysis obtained by the equation $Y = 34.834 + 0.584 X_1 - 4.034 X_2 + e$ for gross domestic product, if the gross domestic product rose one unit of the stock price index would rise by 0.584. For the exchange rate to the U.S. dollar, if the exchange rate to the U.S. dollar index rose one unit then the stock price will drop by 4.034. Coefficient of determination of 0.815 means that the influence of the Gross Domestic Product and the Rupiah against the U.S. dollar Stock Price Index of Manufacturing sector was 81.5%, while 18.5% is influenced by other factors.

T-test results showed that the obtained tcount Gross Domestic Product of 5.178 or greater than 2.110 ttable the significance and value of less than 0.05 is 0.000. It can be concluded that the Gross Domestic Product significant effect Manufacturing Sector Stock Price Index. tcount Rupiah to U.S. Dollar amount is less than -6.115 or -2.110 ttable the significance and value of less than 0.05 is 0.000. It can be concluded that the Rupiah against the U.S. dollar significantly Manufacturing Sector Stock Price Index. F-test results showed that the obtained Fhitung of 35,199 or greater than the F table is 3.592 and also has a significance value of 0.000 or less than 0.05. It can be concluded that the Gross Domestic Product and the Rupiah U.S. Dollar significant effect jointly to the Manufacturing Sector Stock Price Index.

Keywords: Gross Domestic Product, Rupiah to U.S. Dollar, Stock Price Index Manufacturing Sector