

ABSTRAK

Judul skripsi ini adalah **“Pengaruh Nilai Tukar (Rupiah Terhadap Dollar) dan Indeks Dow Jones Industrial Average Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)”**. Periode yang digunakan dalam penelitian ini adalah dari 4 Mei 2015 sampai dengan 19 Juni 2015. Yang disusun oleh Fanny Yovita Abdullah NIM. 311 288 Jurusan Ekonomi Islam Fakultas Syari'ah, Institut Agama Islam Negeri Imam Bonjol Padang Tahun 2015.

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) adalah indeks yang berisikan seluruh saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Melemahnya nilai tukar (rupiah terhadap dollar) berpengaruh terhadap pergerakan IHSG. Terdepresiasi nilai tukar (rupiah terhadap dollar) dapat mempengaruhi tingkat pengembalian investasi suatu perusahaan khususnya yang mengandalkan bahan baku impor. Karena dengan tingginya nilai tukar akan meningkatkan pembelian bahan baku. Jika produksi tinggi maka akan menekan keuntungan perusahaan dan menurunkan harga saham yang diperjualbelikan di pasar modal.

Indeks Dow Jones Industrial Average (DJIA) yang menjadi salah satu indeks terbesar di Amerika Serikat menjadi patokan dalam pergerakan IHSG. Karena Amerika Serikat merupakan salah satu negara besar dimana sistem perekonomiannya berpengaruh terhadap negara lain seperti Indonesia. Pasar AS terutama DJIA adalah pasar modal yang paling berpengaruh, sehingga perubahan pasar Amerika akan dapat mempengaruhi pasar modal lainnya yang lebih kecil.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Penelitian yang bertujuan untuk mendeskripsikan pengaruh nilai tukar (rupiah terhadap dollar) dan indeks Dow Jones Industrial Average Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dan dibantu dengan menggunakan perangkat SPSS versi 20.

Hasil yang diperoleh dalam penelitian ini adalah nilai tukar (rupiah terhadap dollar) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Nilai tukar (rupiah terhadap dollar) berpengaruh secara signifikan pada tingkat 0,000 dan koefisien regresi nilai tukar adalah -0,710. Hal ini menunjukkan ketika nilai tukar rupiah terdepresiasi 1 Rp/Dollar AS, maka IHSG akan turun sebesar 0,710 basis poin. Sedangkan indeks Dow Jones Industrial Average berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Indeks Dow Jones Industrial Average berpengaruh secara signifikan pada tingkat 0,000 dan koefisien regresi indeks Dow Jones Industrial Average adalah 0,436. Hal ini menunjukkan ketika indeks Dow Jones Industrial Average naik 1 basis poin, maka IHSG juga akan naik sebesar 0,436 basis poin.

Kata Kunci: IHSG, Nilai Tukar (Rupiah Terhadap Dollar), Indeks Dow Jones Industrial Average

ABSTRACT

The title of this undergraduate thesis is "**The Effect of Exchange Rates (Rupiah against the dollar) and the Dow Jones Industrial Average Against Composite Stock Price Index (CSPI)**". The period used in this study is from May 4, 2015-19 June 2015. It is composed by Fanny Yovita Abdullah NIM. 311 288 Department of Islamic Economics Faculty of Sharia, Islamic Institute of Imam Bonjol Padang 2015.

Composite Stock Price Index (IHSG) is an index that contains all shares listed on the Indonesia Stock Exchange. Depreciation (rupiah against the dollar) affect the JCI movement. Depreciation of the exchange rate (rupiah against the dollar) may affect the return on investment of a company in particular that rely on imported raw materials. Due to the high exchange rate will increase the purchase of raw materials. If the high production will depress corporate profits and lower stock prices traded in the capital market.

The Dow Jones Industrial Average (DJIA), which became one of the largest index in the United States become a benchmark in the JCI movement. Because the United States is one of the major countries where the system affect the economies of other countries such as Indonesia. The US market is mainly DJIA is the most influential capital markets, so that changes in the American market will be able to affect other capital market smaller.

This research is quantitative. The research aims to describe the effect of the exchange rate (rupiah against the dollar) and the Dow Jones Industrial Average Against Composite Stock Price Index (IHSG) This study uses multiple linear regression analysis and assisted by using SPSS software version 20.

The results obtained in this study is the exchange rate (rupiah against the dollar) a significant negative effect on Stock Price Index (IHSG). The exchange rate (rupiah against the dollar) a significant effect on the level of 0.000 and the regression coefficients exchange rate is -0.710. This shows when the exchange rate depreciated 1 USD / US Dollar, the composite index would fall by 0.710 basis points. While the Dow Jones Industrial Average positive and significant impact on Stock Price Index (IHSG). The Dow Jones Industrial Average significant influence on the level of regression coefficient of 0.000 and the Dow Jones Industrial Average is 0.436. This shows when the Dow Jones Industrial Average rose 1 basis point, the composite index will also rise by 0.436 basis points.

Keywords: JCI, Exchange Rate (Rupiah Against Dollar), Dow Jones Industrial Average
