DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN I

PERNYATAAN KEASLIAN II

ABSTRAK III

ABSTRACT IV

KATA PENGANTAR V

DAFTAR ISI VIII

DAFTAR GAMBAR XII

DAFTAR TABEL XIV

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 5

1.2.1 Identifikasi Masalah 5

1.2.2 Rumusan Masalah 5

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian 6

1.3.1 Maksud Penelitian 6

1.3.2 Tujuan Penelitian 7

1.4 Kegunaan Penelitian 7

1.4.1 Kegunaan Praktis 7

1.4.2 Kegunaan Akademis 8

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 8

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 10
2.1.1 Indeks Dow Jones 10
2.1.1.1 Trend Pasar 11
2.1.2 Kurs Mata Uang 11
2.1.2.1 Pengertian Kurs Mata Uang 11
2.1.2.2 Konvertibilitas Mata Uang 11
2.1.2.3 Perkembangan Kurs Rupiah terhadap Dollar Amerika di Indonesia 12
2.1.2.4 Penyesuaian Nilai Kurs 15
2.1.2.5 Peramalan Kurs 16
2.1.3 Indeks Harga Saham Gabungan 17
2.1.3.1 Indeks Harga Saham 17
2.1.3.2 Jenis-jenis Indeks 18
2.1.3.3 Metode Perhitungan IHSG 19
2.1.4 Hasil Penelitian Sebelumnya 20
2.2 Kerangka Pemikiran 22
2.2.1 Pengaruh Dow Jones terhadap IHSG 22
2.2.2 Pengaruh Kurs Mata Uang terhadap IHSG 23
2.2.3 Pengaruh Indeks Dow Jones terhadap Kurs Mata Uang Rupiah ... 23
2.3 Hipotesis 24

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian 26
3.2 Metode Penelitian 26

3.2.1 Desain Penelitian 27
3.2.2 Operasionalisasi Variabel 31
3.2.3 Sumber dan Teknik Penentuan Data 32
3.2.3.1 Sumber Data 32
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data 33
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data 34
3.2.5 Rancangan Analisis dan Uji Hipotesis 35
3.2.5.1 Rancangan Analisis 35
3.2.5.1.1 Analisis Jalur 36
3.2.5.1.2 Analisis Korelasi Pearson 38
3.2.5.1.3 Analisis Koefisien Jalur 42
3.2.5.1.4 Analisis Koefisien Determinasi 45
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis Hipotesis 46

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum perusahaan 52
4.1.1 Sejarah Perusahaan 52
4.1.2 Struktur Organisasi Perusahaan Perusahaan 55
4.2 Analisis Deskriptif 56
4.2.1 perkembangan Indeks Dow Jones 56
4.2.2 perkembangan Kurs Mata Uang Rupiah 60
4.2.3 perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan 63
4.3 Analisis Jalur 67

4.3.1 Koefisien Korelasi antara Indeks Dow Jones, Kurs Mata Uang Rupiah dan IHSG 68
4.3.1.1 Pengujian Jalur Sub Struktur Pertama 74
4.3.1.2 Pengujian Jalur Sub Struktur Kedua 79
4.3.2 Menghitung Koefisien Determinasi 81
4.3.3 Pengujian Hipotesis 83
4.3.3.1 Pengujian Hipotesis Secara Simultan..... 83
4.3.3.2 Pengujian Hipotesis Secara Parsial 86

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 93
5.2 Saran 95

DAFTAR PUSTAKA 97
DAFTAR LAMPIRAN 99

DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Judul Gambar	Halaman
2.1	Kerangka Pemikiran	24
3.1	Desain Penelitian	30
3.2	Model Analisis Jalur	37
3.3	Diagram Hubungan Antara Indeks Dow Jones dengan Kurs Mata Uang Rupiah	42
3.4	Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Uji F	48
3.5	Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis	51
4.1	Struktur Organisasi	56
4.2	Grafik Perkembangan Indeks Dow Jones Periode 2008-2012	59
4.3	Grafik Perkembangan Kurs Mata Uang Rupiah Terhadap Dollar Amerika Periode 2008-2012	63
4.4	Grafik Perkembangan IHSG Periode 2008-2012	67
4.5	Model Analisis Jalur	68
4.6	Diagram Hubungan Antara Indeks Dow Jones dengan Kurs Mata Uang Rupiah	77
4.7	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 pada Uji Pengaruh Indeks Dow Jones Terhadap Kurs Mata Uang Rupiah	79

4.8	Diagram Jalur Hubungan Kausal Empiris Indeks Dow Jones dan Kurs Mata Uang Rupiah Terhadap IHSG	83
4.9	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Pada Uji Simultan Pengaruh Indeks Dow Jones dan Kurs Mata Uang Rupiah Terhadap IHSG	86
4.10	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 pada Uji Pengaruh Indeks Dow Jones Terhadap IHSG	88
4.11	Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 pada Uji Pengaruh Kurs Rupiah Terhadap IHSG	90

DAFTAR TABEL

No. Tabel	Judul Tabel	Halaman
1.1	Perkembangan Indeks Bursa Saham (IHSG dan DOW JONES) saat Krisis Global Tahun 2008	2
1.2	Rata-rata Perkembangan Kurs Rp/USD, IHSG dan Dow Jones	5
1.3	Jadwal Kegiatan Penelitian	9
2.1	Hasil Penelitian Sebelumnya	20
3.1	Operasionalisasi Variabel	31
3.2	Interprestasi Koefisien Korelasi	41
4.1	Perkembangan Indeks Dow Jones Periode 2008-2012	57
4.2	Perkembangan Kurs Mata Uang Rupiah Terhadap Dollar Amerika Periode 2008-2012	61
4.3	Perkembangan IHSG Periode 2008-2012	64
4.4	Perhitungan Manual X_1, X_2, dan Y	69
4.5	Koefisien Antar Variabel Penelitian	73
4.6	Koefisien Jalur Indeks Dow Jones Terhadap Kurs Mata Uang Rupiah	75
4.7	Koefisien Determinasi Indeks Dow Jones Terhadap Kurs Mata Uang Rupiah	76

4.8	Koefisien Jalur Indeks Dow Jones Terhadap Kurs Mata Uang Rupiah	78
4.9	Koefisien Determinasi Indeks Dow Jones dan Kurs Mata Uang Rupiah Terhadap IHSG	82
4.10	Anova Untuk Uji Pengaruh Indeks Dow Jones dan Kurs Mata Uang Rupiah terhadap IHSG	85
4.11	Uji t Untuk Variabel Indeks Dow Jones	87
4.12	Uji t Untuk Variabel Kurs Rupiah	89
4.13	Koefisien Jalur, Pengaruh Langsung dan Tidak Langsung, Pengaruh Total dan Pengaruh Bersama Indeks Dow Jones dan Kurs Mata Uang Rupiah Mempengaruhi Secara Signifikan Terhadap IHSG	91