

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Analisis Nilai Transaksi, Volume Perdagangan dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks LQ45 periode 2013-2017  
Nama : Ayudita Fiana  
NPM : A1021511RB1009  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Fakultas : Ekonomi  
Program Studi : Akuntansi  
Jenjang Program : Sarjana (S1)  
Perguruan Tinggi : Universitas Sangga Buana – YPKP Bandung  
Tempat Penelitian : Bursa Efek Indonesia  
Lama Penelitian : 6 (enam) Bulan

Bandung, Juli 2019

Skripsi dengan judul tersebut di atas telah disetujui dan disahkan oleh:  
Pembimbing,

Tahmat, SE., M.Si

Penguji I

Penguji II

Yuli Nawangsasi, SE.,M.Si., Ak., CA.

Bambang Rustandi, SE., M.Si.

Wakil Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Program Studi Akuntansi

R. Aryanti Ratnawati, SE., M.Si.

Wiwin Sukiati, SE., M.Si., Ak.

## **LEMBAR PERNYATAAN**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ayudita Fiana

Judul Skripsi : Analisis Nilai Transaksi, Volume Perdagangan dan Nilai Tukar  
Rupiah Terhadap Indeks LQ45 periode 2013-2017

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi ini benar-benar karya saya sendiri. Sepanjang pengetahuan saya tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau diterbitkan orang lain kecuali sebagai acuan atau kutipan dengan mengikuti tata penulisan karya ilmiah yang telah lazim.

Tanda tangan dosen penguji yang tertera dalam lembar pengesahan adalah asli. Jika tidak asli, saya siap menerima sanksi.

Bandung, Juli 2019

Ayudita Fiana  
A1021511RB1009

## **ANALISIS NILAI TRANSAKSI, VOLUME PERDAGANGAN DAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS LQ45 PERIODE 2013-2017**

### **ABSTRAK**

Tujuan utama dalam berinvestasi adalah mendapatkan keuntungan yang maksimal. Perusahaan LQ45 menjanjikan rata-rata keuntungan yang tinggi bagi investor di Bursa Efek Indonesia, namun keuntungan yang tinggi dapat disertai dengan risiko yang tinggi pula. Maka dari itu, investor perlu melakukan peramalan dan perhitungan secara efektif dengan mengetahui faktor apa saja yang mempengaruhi harga saham tersebut. Indeks LQ45 sangat membantu para investor dalam pengambilan keputusan untuk memilih saham-saham yang sehat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai transaksi, volume perdagangan dan nilai tukar rupiah terhadap Indeks LQ45 periode 2013-2017. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah deskriptif asosiatif dengan menggunakan analisis regresi linier berganda, korelasi, koefisien determinasi, serta uji hipotesis menggunakan Uji t dan Uji F yang sebelumnya dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu. Hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai transaksi, volume perdagangan dan nilai tukar rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks LQ45 baik secara parsial maupun simultan. Dari hasil temuan tersebut, maka bagi para investor yang ingin berinvestasi pada saham-saham LQ45 dapat mengetahui kondisi pasar melalui perkembangan nilai transaksi, volume perdagangan dan nilai tukar rupiah terhadap Indeks LQ45 pada saat itu. Hal tersebut tentunya dapat dijadikan sebagai prediktor dalam memonitor serta memprediksi pergerakan harga saham-saham LQ45.

**Kata Kunci:** Nilai Transaksi, Volume Perdagangan, Nilai Tukar Rupiah dan Indeks LQ45.

**ANALYSIS OF TRANSACTION VALUES, TRADING VOLUME ACTIVITY  
AND RUPIAH EXCHANGE RATE ON LQ45 INDEX 2013-2017 PERIOD**

**ABSTRACT**

*The main goal in investing is to get the maximum profit. The LQ45 company promises a high average profit for investors on the Indonesia Stock Exchange, but high profits can be accompanied by high risks. Therefore, investors need to perform forecasting and calculation effectively by knowing what factors influence the stock price. LQ45 index is very helpful for investors in making decisions to choose healthy stocks. This research aims to analyze the influence of value transactions, trading volume activity, and rupiah exchange rate on LQ45 Index for 2013-2017 period. The method used in this study is descriptive associative using multiple linear regression analysis, correlation analysis and coefficient of determination, and hypothesis testing using the t-Test and F-Test which previously performed the classic assumption test first. The results showed that transaction value, trading volume activity, and rupiah exchange rate had a positive and significant effect on the LQ45 Index both partially and simultaneously. From these findings, investors who want to invest in LQ45 shares can be accessed by the market through an analysis of the development of transaction value, trading volume activity and rupiah exchange rate on LQ45 at that time. This can certainly be used as a predictor in monitoring and predicting LQ45 stock price movements.*

*Keywords: Transaction Value, Trading Volume Activity, Rupiah Exchange Rate and LQ45 Index*

## **KATA PENGANTAR**

Assalamu'alaikum wr.wb

Alhamdulillah, puji syukur selaku penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat, petunjuk serta kemudahan yang selalu diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.

Serta salam yang terlantun untuk Nabi Besar Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat – sahabatNya. Rasa terimakasih penulis ucapkan kepada ayahanda dan ibunda tercinta dengan segenap rasa hormat dan cinta yang dalam dan tak terhingga untuk memotivasi yang tak henti – hentinya diberikan dalam setiap waktu hingga penulis bisa menyelesaikan pendidikan ini dan penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Nilai Transaksi, Volume Perdagangan dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks LQ45 Periode 2013-2017”.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menempuh ujian Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Universitas Sangga Buana Bandung. Dalam penyusunannya, penulis sadar bahwa skripsi ini masih banyak kekurangannya. Hal tersebut disebabkan karena keterbatasan pengalaman penulis, namun demikian penulis berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat yang positif bagi penulis khususnya dan mahasiswa lain pada umumnya.

Dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih kepada :

1. Kedua orang tua saya tercinta, Bapak Iwan Rijayana dan Ibu Fitria Lilyana serta saudara-saudaraku terima kasih atas do'a, dukungan dan supportnya selama ini.
2. Bapak Dr. H. Asep Effendi SE.,M.Si., Ak., PIA., CFRA., CRBC. Selaku Rektor Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
3. Bapak Dr. R. Didin Kusdian, Ir.,MT. Selaku Wakil Rektor I Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
4. Ibu Memi Sulaksmi, SE., M.Si. Selaku Wakil Rektor II Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
5. Bapak Dr. H. Deni Nurdayana Hadimin, SE., M.Si. Selaku Wakil Rektor III Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
6. Bapak Bambang Susanto, SE.,M.Si. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
7. Ibu Hj. R. Aryanti Ratnawati, SE.,M.Si. Selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
8. Ibu Hj. Wiwin Sukiati, SE.,M.Si. Selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sangga Buana YPKP.
9. Bapak Erik Nugraha, SE., M.Ak., selaku Sekertaris Program Studi S1 Akuntansi Universitas Sangga Buana YPKP Bandung.
10. Bapak Tahmat SE.,. M.Si., selaku Dosen Pembimbing. Terimakasih atas bimbingan kritik dan saran serta waktunya selama penelitian dan penulisan skripsi ini.

11. Ibu Yuli Nawangsasi SE., M.Si., Ak.CA dan Bapak Bambang Rustandi SE., M.Si., selaku penguji yang telah memberi masukan-masukan serta kritik dan saran kepada penulis.
12. Seluruh dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Sangga Buana YPKP yang telah memberikan bekal ilmu yang tak ternilai kepada penulis, dan staf Fakultas Ekonomi Universitas Sangga Buana YPKP.
13. Semua pihak yang telah membantu, memberikan semangat serta doanya kepada penulis, yang tidak dapat penulis sampaikan satu per satu. Terimakasih banyak.

Penulis telah berusaha dengan maksimal dan sebaik-baiknya dalam proses Penyusunan penelitian ini, namun penulis menyadari bahwa mungkin memiliki beberapa kekurangan dan masih belum benar-benar sempurna. Meskipun demikian, penulis berharap semoga usulan penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membaca.

Bandung, Juli 2019

Penulis

Ayudita Fiana

## DAFTAR ISI

### BAB 1 PENDAHULUAN

1.1	Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2	Identifikasi Masalah.....	5
1.3	Rumusan Masalah.....	5
1.4	Maksud dan Tujuan Penelitian.....	6
1.4.1	Maksud Penelitian.....	6
1.4.2	Tujuan Penelitian .....	6
1.5	Kegunaan Penelitian .....	7
1.5.1	Kegunaan Teoritis .....	6
1.5.2	Kegunaan Praktis .....	6
1.6	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	8
1.6.1	Landasan Teori.....	8
1.6.2	Studi Empiris.....	12
1.6.3	Hipotesis.....	13
1.7	Lokasi dan Waktu Penelitian .....	14

### BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1	Pasar Modal .....	15
2.1.1	Pengertian Pasar Modal.....	15
2.1.2	Fungsi Pasar Modal .....	16
2.1.3	Jenis Pasar Modal .....	17
2.1.4	Instrumen Pasar Modal.....	19
2.1.5	Pihak-pihak yang Terkait dengan Pasar Modal.....	20
2.1.6	Faktor yang Mempengaruhi Pasar Modal .....	24
2.2	Investasi .....	25
2.2.1	Pengertian Investasi .....	25
2.2.2	Tujuan dan Manfaat Investasi .....	25
2.2.3	Dasar Keputusan Investasi .....	26
2.2.4	Jenis-jenis Investasi.....	27
2.2.5	Proses Investasi .....	28



2.3 Saham.....	30
2.3.1 Definisi Saham .....	30
2.3.2 KeuntunganMemiliki Saham .....	30
2.3.3 Analisis Saham.....	31
2.4 Indeks Harga Saham .....	32
2.4.1 Pengertian Indeks Harga Saham .....	32
2.4.2 Jenis-jenis Indeks .....	33
2.5 Indeks LQ45.....	34
2.5.1 Pengertian dan Kriteria Pemilihan Indeks LQ45 .....	34
2.5.2 Evaluasi dan Penggantian Saham Indeks LQ45.....	35
2.5.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham.....	36
2.6 Nilai Transaksi .....	38
2.6.1 Nilai Saham.....	38
2.6.2 Pengertian Nilai Transaksi Saham .....	39
2.7 Volume Perdagangan .....	40
2.7.1 Pengertian Volume Perdagangan .....	40
2.7.2 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Volume Perdagangan.....	41
2.7.3 Perhitungan Volume Perdagangan.....	43
2.8 Nilai Tukar Rupiah .....	44
2.8.1 Pengertian Nilai Tukar .....	44
2.8.2 Jenis Nilai Tukar .....	45
2.8.3 Tujuan Peramalan Pergerakan Nilai Tukar .....	46
2.8.4 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar.....	46
2.8.5 Perhitungan Transaksi Nilai Tukar .....	47

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1 Objek Penelitian .....	48
3.2 Metode Penelitian .....	48
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	49
3.3.1 Jenis Data .....	49
3.3.2 Sumber Data.....	50

3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	51
3.4 Populasi dan Sampel .....	51
3.4.1 Populasi.....	51
3.4.2 Sampel.....	52
3.5 Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	53
3.6 Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	55
3.6.1 Analisis Deskriptif .....	55
3.6.2 Analisis Data Statistik.....	56
3.6.2.1 Pengujian Asumsi Klasik.....	56
3.6.2.2 Analisis Korelasi .....	58
3.6.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	60
3.6.2.4 Analisis Koefisien Determinasi.....	61
3.6.3 Rancangan Uji Hipotesis.....	61

#### **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN**

4.1 Hasil Penelitian.....	65
4.1.1 Deskripsi Penelitian.....	65
4.1.2 Analisis Deskriptif.....	65
4.1.2.1 Perkembangan Nilai Transaksi.....	65
4.1.2.2 Perkembangan Volume Perdagangan.....	69
4.1.2.3 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah .....	72
4.1.2.4 Perkembangan Indeks LQ45 .....	74
4.1.3 Analisis Statistik.....	76
4.1.3.1 Uji Asumsi Klasik .....	77
4.1.3.2 Analisis Korelasi .....	82
4.1.3.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	84
4.1.3.4 Analisis Koefisien Determinasi.....	84
4.1.4 Pengujian Hipotesis.....	86
4.2 Pembahasan .....	88
4.2.1 Pengaruh Nilai Transaksi Terhadap Indeks LQ45 .....	88
4.2.2 Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap Indeks LQ45 .....	90
4.2.3 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks LQ45.....	91

4.2.4 Pengaruh Nilai Transaksi, Volume Perdagangan dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks LQ45.....	92
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Kesimpulan.....	94
5.2 Saran.....	95
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>96</b>

## DAFTAR GAMBAR

1.1	Grafik Pergerakan Indeks LQ45 dan Inflasi .....	2
1.2	Kerangka Penelitian.....	11
4.1	Grafik Perkembangan Nilai Transaksi.....	66
4.2	Grafik Perkembangan Volume Perdagangan.....	69
4.3	Grafik Perkembangan Nilai Tukar Rupiah.....	72
4.4	Grafik Perkembangan Indeks LQ45.....	74
4.5	Hasil Uji Normalitas.....	78
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	80

## DAFTAR TABEL

1.1	Penelitian Terdahulu.....	12
3.1	Operasionalisasi Variabel .....	54
3.2	Pedoman Interpretasi Koefisien Determinasi.....	59
4.1	Tabel Perkembangan Nilai Transaksi.....	66
4.2	Tabel Perkembangan Volume Perdagangan.....	69
4.3	Tabel Perkembangan Nilai Tukar Rupiah.....	72
4.4	Tabel Perkembangan Indeks LQ45.....	74
4.5	Hasil Uji Normalitas.....	77
4.6	Hasil Uji Multikolinieritas.....	79
4.7	Hasil Uji Auto Korelasi.....	81
4.8	Analisis Korelasi.....	82
4.9	Analisis Regresi Linier Berganda.....	83
4.10	Analisis Koefisien Determinasi Simultan.....	85
4.11	Analisis Koefisien Determinasi Parsial.....	85