

SKRIPSI

**PENGARUH HARGA SAHAM-SAHAM SEKTOR PERBANKAN
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)**



Disusun oleh :

MUHAMMAD CHRISTIAN PUTRA

01053110058

**Untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat
Guna Mencapai Gelar
Sarjana Ekonomi**

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDRALAYA**

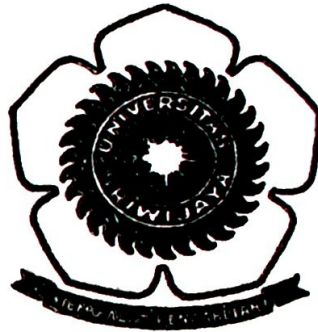
2009

332.107
put
P
C-091304
2009

SKRIPSI



**PENGARUH HARGA SAHAM-SAHAM SEKTOR PERBANKAN
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)**



Disusun oleh :

MUHAMMAD CHRISTIAN PUTRA

01053110058

Untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat

Guna Mencapai Gelar

Sarjana Ekonomi

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

INDRALAYA

2009

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : MUHAMMAD CHRISTIAN PUTRA
NIM : 01053110058
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH HARGA SAHAM - SAHAM
SEKTOR PERBANKAN TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)

PEMBIMBING SKRIPSI

TANGGAL PERSETUJUAN

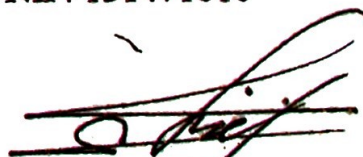
DOSEN PEMBIMBING

Tanggal *14/7/09* Ketua



: Drs. Umar Hamdan, AJ, MBA
NIP. 131471610

Tanggal *15/7/09* Anggota



: Drs. Abdul Gani Harun, SU
NIP. 130610181

MOTTO

“Bekerja keras dan berusaha adalah kunci kesuksesan ,
jangan mengatakan “tidak” sebelum engkau mencobanya ,
lebih baik mengalami kegagalan daripada tidak mencoba sama sekali , tidak ada
sesuatu yang membahagiakan didalam hidup selain dapat menghasilkan sesuatu
buat orang lain (do the best)”

Oleh : Penulis

Kupersembahkan untuk :

- ❖ My Afiliation (Ad Din)
- ❖ Kakak dan Adik-adikku tersayang
- ❖ Teman-teman satu angkatan 2005
- ❖ Teman-teman satu Fakultas Ekonomi

**DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
INDERALAYA**

TANDA PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**NAMA : MUHAMMAD CHRISTIAN PUTRA
NIM : 01053110058
JURUSAN : MANAJEMEN
MATA KULIAH : MANAJEMEN KEUANGAN
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH HARGA SAHAM SEKTOR
PERBANKAN TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN (IHSG)**

Telah dilaksanakan ujian komprehensif pada tanggal 4 Agustus 2009 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

**Panitia Ujian Komprehensif
Inderalaya, 4 Agustus 2009**

Ketua,



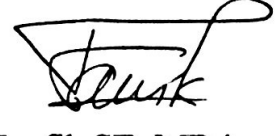
**Drs. Umar Hamdan, AJ,MBA
NIP. 131471610**

Anggota,



**Drs. A. Gani Harun, SU
NIP. 130610181**

Anggota,



**Drs. Taufik, SE, MBA
NIP. 132243860**

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Manajemen**

**Drs. Yuliansyah M. Diah, MM
NIP. 131474902**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : MUHAMMAD CHRISTIAN PUTRA
NIM : 01053110058
Angkatan : 2005
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : PENGARUH HARGA SAHAM-SAHAM SEKTOR
PERBANKAN TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG)

Dengan ini menyatakan :

1. Skripsi yang saya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapat gelar akademik di lingkungan Universitas Sriwijaya.
2. Skripsi ini adalah penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dari TIM Pembimbing Skripsi dan pengolahan data yang ditentukan oleh Program Studi Ekonomi Manajemen Universitas Sriwijaya.
3. Meskipun pada Perguruan Tinggi lainnya sudah pernah dibahas variabel yang sama seperti dalam Skripsi saya namun karena hasil penelitian terdahulu yang sering berbeda satu sama lain yang membuat saya tertarik untuk membahasnya lagi, selain itu juga saya mencoba menambah variabel baru sehingga dapat memecahkan masalah / teori yang baru.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya dan bila dikemudian hari terdapat hal-hal yang tidak sesuai dengan pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku.

Palembang, Juli 2009



M. Christian Putra

NIM 01053110058

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Allah Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang, atas rahmat dan karunia-Nya maka penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “PENGARUH HARGA SAHAM-SAHAM SEKTOR PERBANKAN TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) BULAN JANUARI SAMPAI DENGAN FEBRUARI 2009”

Sudah menjadi kewajiban bagi setiap mahasiswa untuk membuat skripsi sebagai suatu tugas akhir untuk menuangkan ilmu yang diperolehnya selama mengikuti pendidikan di Perguruan Tinggi. Disamping itu skripsi juga merupakan salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Dalam menyelesaikan skripsi ini penulis telah banyak mendapat bantuan, bimbingan, serta dorongan dari berbagai pihak, dan pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, MBA, selaku Rektor Universitas Sriwijaya
2. Bapak H. Syamsurijal, AK, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Yuliansyah M. Diah, SE, MM selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

4. Bapak Drs. Kosasih M. Zen, selaku Sekretaris Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Ibu Dra. Hj. Rusmiyati, selaku Pembimbing Akademik penulis.
6. Bapak Drs. H. Umar Hamdan, AJ, MBA, selaku Ketua Pembimbing Skripsi penulis.
7. Bapak Drs. Abdul Gani Harun, SU, sebagai anggota Pembimbing Skripsi penulis.
8. Pak Rozak dkk yang telah meminjamkan bahan dan buku.
9. Kedua orang tuaku tercinta yang selalu memberikan kasih, doa dan dorongan yang tak terhingga.
10. Kakakku Agung dan Adik-adikku tersayang, Olivia, dan Andre yang selalu memberi bantuan dan do'a serta motivasi supaya Yayan bias menjadi salah satu tauladan.
11. Teman-teman satu angkatan Manajemen 2005, serta teman-teman yang telah banyak membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi, penulis mengucapkan terima kasih banyak atas bantuan yang telah diberikan.
12. Semua pihak yang telah membantu dalam memberikan bantuannya baik secara langsung maupun tidak secara langsung hingga penulisan skripsi ini selesai.

Semoga Allah SWT selalu melimpahkan rahmat dan karunia-Nya bagi kita semua dan memberikan balasan yang setimpal sesuai dengan amal yang diberikannya.

Dalam penyelesaian skripsi ini penulis telah berusaha semaksimal mungkin. Namun penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan karena terbatasnya kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu penulis dengan senang hati menerima saran-saran dan kritik demi kesempurnaan isi dari skripsi ini.

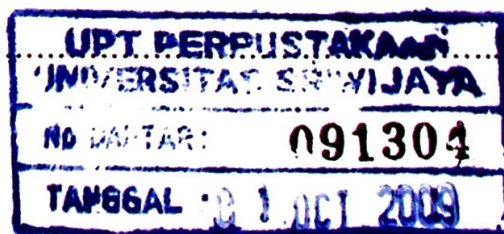
Akhirnya, penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua, terutama mahasiswa/i Manajemen Universitas Sriwijaya.

Indralaya, Juli 2009

Penulis

DAFTAR ISI

ISI	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xiii
ABSTRAK.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Perumusan masalah.....	9
1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	10
1.4. Sistematika Penulisan	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Landasan Teori.....	12
2.2. Pengertian Indeks Harga Saham.....	16
2.3. <i>Capital Gain</i>	22
2.4. Peluang Dan Resiko Investasi Saham.....	22
2.5. Pasar Modal.....	23



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1. Harga Saham Perbankan Bulan Januari 2009	3
1.1. Harga Saham Perbankan Bulan Januari 2009 (lanjutan).....	4
1.2. Data Indeks harga saham di BEI periode Januari 2009.....	5
1.3. Harga Saham Perbankan Bulan Februari 2009	6
1.3. Harga Saham Perbankan Bulan Februari 2009 (lanjutan).....	7
1.4. Data Indeks Harga Saham di BEI periode Februari 2009.....	8
4.1. Dewan Komisaris.....	34
4.2. Dewan Direksi.....	35
4.3. Daftar Nama Pejabat Kepala Divisi/ Kepala Satuan.....	35
4.4. Ikhtisar Laporan Keuangan Konsolidasi PT. Bank Bukopin, Tbk dan Anak Perusahaan 30 September 2008.....	38
4.5. Rasio Keuangan PT. Bank Bukopin, Tbk Tahun 2008 dan 2007	39
4.6. PT. BANK CENTRAL ASIA, Tbk dan Anak Perusahaan Neraca Konsolidasi.....	41
4.7. PT. BANK CENTRAL ASIA, Tbk dan Anak Perusahaan Neraca Konsolidasi.....	42
4.8. Rasio Keuangan PT. BANK CENTRAL ASIA, Tbk	43
4.9. Neraca PT. Bank CIMB Niaga , Tbk.....	44
4.10. Perhitungan Rasio Keuangan PT. Bank Danamon , Tbk.....	45
4.10. Perhitungan Rasio Keuangan PT. Bank Danamon , Tbk (lanjutan).....	46
4.10. Perhitungan Rasio Keuangan PT. Bank Danamon , Tbk (lanjutan).....	47
4.11. PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk	

Perhitungan Rasio Keuangan	53
4.12. PT. Bank Negara Indonesia, Tbk	
Laporan Laba-Rugi.....	54
4.13. PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk.....	58
5.1. Data Pergerakan Harga Saham Perbankan Bulan Januari 2009.....	60
5.2. Data Pergerakan Harga Saham Perbankan Bulan Februari 2009.....	61
5.3. Data Pergerakan Harga Saham Perbankan Bulan Januari 2009.....	68
5.4. Data Pergerakan Harga Saham Perbankan Bulan Februari 2009.....	69
5.5. Perubahan (%) Harga Saham Perbankan dan IHSG Bulan Januari	77
5.6. Perubahan (%) Harga Saham Perbankan dan IHSG Bulan Februari.....	78
5.7. Perubahan (%) Harga Saham Perbankan dan IHSG Bulan Januari	81
5.8. Perubahan (%) Harga Saham Perbankan dan IHSG Bulan Februari	82
5.9. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Bukopin, Tbk	85
5.10. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Central Asia, Tbk.....	86
5.11. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank CIMB Niaga, Tbk	87
5.12. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Danamon, Tbk	88
5.13. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank International Indonesia, Tbk	89
5.14. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk .	90
5.15. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Negara Indonesia, Tbk...91	
5.16. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Pan Indonesia, Tbk.....	92
5.17. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk...93	
5.18. Indeks Harga Saham Individual (IHSI) PT. Banknsiunan Indonesia, Tbk ..	94

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1. Mekanisme Terbentuknya Indeks Harga saham Gabungan (IHSG).....	27
4.1. Siklus Proses Pelaksanaan Perdagangan di Bursa.....	33
4.2. Proses Pelaksanaan Perdagangan Secara Remote.....	34

DAFTAR GRAFIK

Grafik	Halaman
5.1. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Bukopin, Tbk.....	62
5.2. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Central Asia, Tbk.....	63
5.3. Pergerakan Harga Saham PT. Bank CIMB Niaga, Tbk.....	64
5.4. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Danamon, Tbk.....	65
5.5. Pergerakan Harga Saham PT. PT. Bank International Indonesia, Tbk.....	66
5.6. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk.....	70
5.7. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Negara Indonesia, Tbk.....	71
5.8. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Pan Indonesia, Tbk.....	72
5.9. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk.....	73
5.10. Pergerakan Harga Saham PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk..	74
5.11. Pergerakan Nilai Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	75

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk 1). Mengetahui bagaimana trend pergerakan saham sektor perbankan pada awal tahun 2009 selama bulan Januari sampai dengan Februari, beserta trend pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di BEI; 2). Mengetahui risk dan return saham-saham yang tergolong kedalam saham sektor perbankan, 3). Mengetahui pengaruh dari pergerakan harga saham sektor perbankan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (ISHG).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa dari sampel sebanyak 10 saham perbankan yang terdapat di BEI pada periode Januari – Februari 2009 maka diperoleh hasil bahwa 10 saham sektor perbankan yang dianalisa tidak dapat memberi pengaruh yang signifikan terhadap pembentukan indek harga saham gabungan di bursa efek Indonesia (BEI). Hasil perhitungan riset melalui analisis ANOVA secara keseluruhan berbeda satu sama lainnya, tetapi hasil perhitungan return melalui analisis ANOVA tidak menunjukkan adanya perbedaan.

Agar hasil penelitian dapat lebih sempurna lagi maka penulis menyarankan agar melakukan penelitian yang serupa dengan variabel yang berbeda misalnya pengaruh pergerakan harga saham sektor *property* dan *real estate* terhadap IHSG sehingga dapat dibandingkan dengan hasil penelitian ini.

Kata Kunci : Saham Sektor Perbankan, IHSG

ABSTRACT

This research aims at these purposes : 1) To know the trend of Banking Stocks Movement and IHSG, 2) To know risk and return of stocks listed in Banking Stocks, 3) To know how the impact of Banking Stocks Movement on the Indonesian Composite Index (IHSG) in Indonesian Stock Exchange (BEI).

The result of research from 10 sample, get 10 banking stocks was not gave significant influences to Indonesian Composite Index in Indonesian Stock Exchange. The calculation result of risk through ANOVA analysis is not different one to each other, but the calculation result of return through ANOVA analysis is not different one to each other.

Besides, risk and return of those stocks are different for further research in order to make it more perfect. My suggestion to also do some comparison studies with different variable for instance to what extent does to property sector and real estate contribute to the IHSG composition and they hoppely such comparison study can support the result of this research.

Keyword : Banking sector stocks, IHSG

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Pasar modal di Indonesia semakin berkembang seiring dengan lajunya pembangunan di segala sektor kehidupan masyarakat. Walaupun sempat terhenti karena terjadi krisis global, sekarang telah beraktivitas kembali.

Pasar modal dipandang sebagai salah satu sarana efektif untuk mempercepat pembangunan suatu negara. Hal ini dimungkinkan karena pasar modal adalah wahana yang dapat menggalang pergerakan dana jangka panjang dari masyarakat untuk disetorkan ke sektor-sektor produktif.

Fluktuasi harga dalam pasar modal menjadi sinyal utama adanya perubahan kondisi ekonomi. Perkembangan yang signifikan pada pasar modal ditunjukkan oleh meningkatnya jumlah perusahaan maupun nilai transaksi yang terjadi di bursa efek. Investasi melalui pasar modal dalam bentuk saham secara umum menjanjikan keuntungan ganda yaitu *capital gain* dan *dividen*. Namun selain itu, ada juga resiko yang harus dihadapi oleh para investor.

Investasi di pasar modal memiliki kelebihan dibandingkan investasi pada sektor perbankan secara langsung karena melalui pasar modal investor dapat memilih berbagai jenis efek yang diinginkan sehingga pasar modal memberikan manfaat bagi para investor. Sehingga banyak investor baik individual maupun lembaga yang melakukan investasi dalam saham-saham atau sekuritas lainnya. Keputusan investasi mengandung harapan untuk mendapatkan keuntungan (*return*), selain itu juga mengandung resiko kemungkinan sampai tidak mendapatkan hasil seperti yang diharapkan.

Berbicara tentang kegiatan pasar modal saat ini tidak terlepas dari apa yang disebut sebagai Indeks Harga Saham Individu (IHSI). Untuk mengetahui bagaimana kegiatan ekonomi bergerak naik turun, banyak orang melihatnya dari sisi indeks yang dicapai pada saat itu. Disurat-surat kabar yang memuat berita paling aktual, tidak ketinggalan juga akan dicantumkan bagaimana pergerakan indeks saham, khususnya Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari perdagangan terakhir. Saham disini dipakai sebagai ukuran, karena saham merupakan instrumen pasar modal yang paling banyak diminati oleh investor. Pada saat menjual maupun membeli saham, *emiten* maupun investor perlu memperhatikan pergerakan harga saham karena dengan mengetahui pergerakan harga saham, maka investor yang akan membeli kemudian menjualnya kembali dapat memperoleh keuntungan yang diharapkan (*capital gain*), begitu juga dengan *emiten* yang akan menjual sahamnya.

Daftar 10 Perusahaan Perbankan *Go Public* yang di analisa oleh Penulis

- | | |
|---|--------------|
| 1. PT. Bank Bukopin, Tbk | Kode : BBKP |
| 2. PT. Bank Central Asia, Tbk | Kode : BBKA |
| 3. PT. Bank CIMB Niaga, Tbk | Kode : BNGA |
| 4. PT. Bank Danamon, Tbk | Kode : BDMN |
| 5. PT. Bank International Indonesia, Tbk | Kode : BNII |
| 6. PT. Bank Mandiri (Persero), Tbk | Kode : BMRI |
| 7. PT. Bank Negara Indonesia, Tbk | Kode : BBNI |
| 8. PT. Bank Pan Indonesia, Tbk | Kode : PNBNI |
| 9. PT. Bank Rakyat Indonesia, Tbk | Kode : BBRI |
| 10. PT. Bank Tabungan Pensiunan Nasional, Tbk | Kode : BTPN |

Tabel 1.1
Harga Saham Perbankan Bulan Januari 2009
(Dalam Rupiah)

Tanggal	Nama Perusahaan/ Emiten				
	1.BBKP	2.BBCA	3.BNGA	4.BDMN	5.BNII
30/12/2008	200	3250	495	3100	370
05/01/2009	210	3500	495	3275	385
06/01/2009	205	3500	485	3150	395
07/01/2009	200	3375	480	3200	400
08/01/2009	200	3125	465	3100	400
09/01/2009	200	3000	470	3150	415
12/01/2009	200	2925	450	3175	385
13/01/2009	225	2950	440	3250	400
14/01/2009	210	2925	440	3275	390
15/01/2009	205	2775	415	3125	395
16/01/2009	210	2975	405	3150	380
19/01/2009	205	2925	395	2925	380
20/01/2009	205	2950	400	2575	370
21/01/2009	190	2750	400	2200	370
22/01/2009	193	2750	400	2300	370
23/01/2009	191	2775	400	2225	350
27/01/2009	193	2825	420	2275	350
28/01/2009	193	2750	420	2225	350
29/01/2009	195	2750	415	2250	355
30/01/2009	195	2750	425	2275	340

Sumber : Harian Kompas Bulan Januari 2009

Tabel 1.1 (lanjutan)
Harga Saham Perbankan Bulan Januari 2009
(Dalam Rupiah)

Tanggal	Nama Perusahaan/ Emiten				
	6.BMRI	7.BBNI	8.PNBN	9.BBRI	10.BTPN
30/12/2008	2025	680	580	4575	1200
05/01/2009	2200	720	610	4850	1200
06/01/2009	2175	730	630	4800	1200
07/01/2009	2100	740	610	4725	1200
08/01/2009	2000	760	600	4625	1200
09/01/2009	1950	790	600	4700	1200
12/01/2009	1930	780	600	4800	1200
13/01/2009	2080	820	610	4800	1200
14/01/2009	2000	790	570	4750	1200
15/01/2009	1950	760	580	4600	1190
16/01/2009	1950	770	580	4625	1190
19/01/2009	1910	770	560	4700	1190
20/01/2009	1920	770	570	4650	1170
21/01/2009	1780	710	540	4650	1170
22/01/2009	1800	730	560	4525	1170
23/01/2009	1780	700	550	4325	1150
27/01/2009	1790	710	540	4325	1150
28/01/2009	1800	730	550	4250	1150
29/01/2009	1830	770	550	4525	1140
30/01/2009	1820	770	530	4550	1140

Sumber : Harian Kompas Bulan Januari 2009

Tabel 1.2
Data Indeks Harga Saham di BEI periode Januari 2009
(Dalam Rupiah)

Tanggal	IHSI	IHSG	Kompas
30/12/2008	176,33	1355,41	330,86
05/01/2009	186,31	1437,34	353,93
06/01/2009	185,71	1435,54	353,85
07/01/2009	182,43	1421,47	349,57
08/01/2009	176,18	1402,66	344,6
09/01/2009	174,89	1416,67	348,89
12/01/2009	173,04	1406,55	345,24
13/01/2009	176,46	1399,73	341,98
14/01/2009	173,61	1386,91	338,37
15/01/2009	168,53	1343,49	326,29
16/01/2009	171,4	1363,88	332,2
19/01/2009	169,42	1350,69	328,8
20/01/2009	168,48	1344,15	327,55
21/01/2009	161,51	1321,45	321,09
22/01/2009	161,47	1327,32	323,06
23/01/2009	158,74	1315,59	319,98
27/01/2009	160,17	1336,63	325,24
28/01/2009	158,64	1321,45	321,06
29/01/2009	161,72	1324,65	321,68
30/01/2009	161,24	1332,67	323,85

Sumber : Harian Kompas Bulan Januari 2009

Tabel 1.3
Harga Saham Perbankan Bulan Februari 2009
(Dalam Rupiah)

Tanggal	Nama Perusahaan/ Emiten				
	1.BBKP	2.BBCA	3.BNGA	4.BDMN	5.BNII
30/01/2009	195	2750	425	2275	340
02/02/2009	193	2750	400	2200	340
03/02/2009	198	2775	410	2200	325
04/02/2009	197	2825	420	2325	325
05/02/2009	197	2775	415	2275	330
06/02/2009	195	2775	420	2275	335
09/02/2009	195	2750	420	2225	320
10/02/2009	194	2650	420	2150	320
11/02/2009	195	2575	420	2125	320
12/02/2009	195	2625	410	2175	315
13/02/2009	195	2650	425	2225	305
16/02/2009	195	2675	415	2300	310
17/02/2009	194	2525	415	2250	295
18/02/2009	195	2550	425	2500	295
19/02/2009	196	2575	435	2700	295
20/02/2009	194	2450	425	2650	295
23/02/2009	196	2500	410	2650	285
24/02/2009	192	2450	415	2600	290
25/02/2009	192	2350	400	2600	295
26/02/2009	192	2400	405	2575	295

Sumber : Harian Kompas Bulan Februari

Tabel 1.3 (lanjutan)
Harga Saham Perbankan Bulan Februari 2009
(Dalam Rupiah)

Tanggal	Nama Perusahaan/ Emiten				
	6.BMRI	7.BBNI	8.PNBN	9.BBRI	10.BTPN
30/01/2009	1820	770	530	4550	1140
02/02/2009	1780	770	540	4350	1100
03/02/2009	1780	770	540	4400	1100
04/02/2009	1780	750	540	4400	1100
05/02/2009	1790	750	530	4350	1100
06/02/2009	1800	770	530	4475	1100
09/02/2009	1770	760	530	4450	1100
10/02/2009	1750	740	510	4225	1100
11/02/2009	1740	730	500	4075	1100
12/02/2009	1780	740	480	4225	1100
13/02/2009	1740	740	480	4425	1100
16/02/2009	1730	740	480	4475	1150
17/02/2009	1710	720	470	4425	1150
18/02/2009	1770	740	485	4550	1130
19/02/2009	1830	750	490	4400	1130
20/02/2009	1770	720	450	4200	1130
23/02/2009	1780	740	435	4150	1100
24/02/2009	1740	720	425	3975	1100
25/02/2009	1780	710	440	4050	1100
26/02/2009	1760	690	440	3850	1100

Sumber : Harian Kompas Bulan Februari

Tabel 1.4
Data Indeks Harga Saham di BEI periode Februari 2009
(Dalam Rupiah)

Tanggal	IHSI	IHSG	Kompas
30/01/2009	161,24	1332,67	323,85
02/02/2009	158,81	1310,64	317,6
03/02/2009	159,21	1304,33	315,77
04/02/2009	160,32	1320,36	320,61
05/02/2009	159,11	1328,08	322,56
06/02/2009	160,67	1350,64	327,93
09/02/2009	158,94	1342,23	325,65
10/02/2009	154,59	1332,13	322,48
11/02/2009	152,18	1324,82	319,7
12/02/2009	154,15	1325,42	320,1
13/02/2009	155,6	1338,74	323,75
16/02/2009	156,65	1342	324,8
17/02/2009	152,87	1318,04	318,11
18/02/2009	156,44	1330,61	321,2
19/02/2009	157,33	1323,7	318,77
20/02/2009	151,88	1296,94	311,44
23/02/2009	151,94	1312,44	315,82
24/02/2009	149,05	1295,87	311,4
25/02/2009	148,84	1300,11	312,42
26/02/2009	147,48	1290,32	309,54

Sumber : Harian Kompas bulan Februari 2009

Investasi di pasar modal juga mempunyai beberapa kelebihan dibanding dengan investasi pada sektor lainnya. Bagi investor dalam melakukan investasi di pasar modal, calon investor dapat memilih berbagai jenis efek yang diinginkan, apakah dalam bentuk saham, obligasi ataupun sekuritas kredit.

Salah satu sektor yang dinilai baik untuk dijadikan tempat berinvestasi adalah sektor keuangan. Secara spesifik sektor keuangan dapat diklasifikasikan ke dalam lima kategori, antara lain sektor perbankan (bank), lembaga keuangan (*financial institution*), perusahaan sekuritas (*security company*), asuransi (*insurance*) serta *investment fund* dan *mutual fund*. Pada sektor keuangan, sektor perbankan merupakan sektor yang dinilai paling baik sebagai tempat atau sarana untuk kegiatan investasi para pelaku bisnis. Selain itu, sektor perbankan tidak kalah bersaing dengan sektor yang juga dinilai baik dalam aktivitas investasinya seperti sektor pertambangan.

Untuk mengetahui sejauh mana tingkat ketertarikan investor berhubungan dengan kinerja perusahaan keuangan dalam hal ini perbankan, maka penulis mengambil judul **“Pengaruh Harga Saham Sektor Perbankan Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)”**.

1.2. Perumusan Masalah

Seberapa besar dan kuat pengaruh pergerakan nilai saham yang terjadi pada saham-saham sektor perbankan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan ?

1.3. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Tujuan Penelitian

Seperti yang telah dikemukakan pada Masalah maka tujuan dari penelitian adalah:

1. Untuk mengetahui seberapa besar dan kuat kontribusi pergerakan nilai kelompok saham sektor perbankan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di BEI.
2. Bila ternyata signifikan maka seberapa besar persentase perubahan nilai saham sektor perbankan terhadap IHSG atau sama besarkah perubahan yang dialami oleh saham sektor perbankan dengan perubahan nilai IHSG.

Manfaat Penelitian

Penulis berharap agar penelitian ini dapat memberi manfaat antara lain :

1. Dapat menjadi acuan dasar bagi investor pemula yang mempunyai keinginan untuk bermain serta bertransaksi saham di BEI.
2. Memberi gambaran bagi pelaku saham (investor) untung serta rugi yang didapatkan jika bermain saham.
3. Memberi informasi mengenai pengambilan keputusan apakah layak atau tidak suatu saham untuk diambil, tidak hanya berdasarkan IHSG karena IHSG tidak mencerminkan pergerakan seluruh nilai saham yang ada di BEI.

1.4. Sistematika Penulisan

Skripsi ini secara keseluruhan terdiri dari lima bab, yang masing-masing bab saling berhubungan satu sama lainnya dengan sistematika sebagai berikut :

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini penulis menguraikan tentang latar belakang, perumusan masalah, tujuan dan kegunaan, dan metode sistematika penulisan.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Dalam bab ini diuraikan mengenai landasan teori tentang pengertian dan definisi yang digunakan dalam membahas permasalahan yang ada.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini diuraikan metode penelitian yang dilakukan oleh penulis. Analisis apa yang digunakan oleh penulis, jenis data yang digunakan dan bagaimana cara pengolahan datanya.

BAB IV DATA UMUM DAN OBJEK PENELITIAN

Dalam bab ini dikemukakan secara singkat mengenai hal-hal yang berkaitan dengan perusahaan-perusahaan yang mengeluarkan saham (*emiten*) dan Bursa Efek Indonesia yang meliputi sejarah singkat perusahaan, struktur organisasi, kegiatan perusahaan serta posisinya di Pasar Modal.

BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Dalam bab ini akan dianalisis tentang nilai saham, tingkat permintaan dan penawaran saham perusahaan dan pengaruhnya terhadap IHSG.

BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini adalah bagian terakhir dari skripsi, penulis menarik suatu kesimpulan, dari kesimpulan tersebut penulis mengajukan beberapa saran yang mungkin bermanfaat bagi teman-teman atau orang yang ingin mencoba menjadi investor (saham) mengingat sulitnya mencari pekerjaan pada masa sekarang ini.

DAFTAR PUSTAKA

- Adea, Gita. 2005. *Pengaruh Pergerakan Harga Saham LQ 45 Terhadap IHSG di BEJ, Periode Februari-Maret tahun 2005*. Indralaya : Universitas Sriwijaya.
- Art, Asima. 2007. *Pengaruh Pergerakan 10 Saham Teraktif Terhadap IHSG di BEJ Bulan Mei sampai dengan Juni 2006*. Indralaya : Universitas Sriwijaya.
- Indonesian Capital Market Directory Tahun 2003* : Institute for Economic and Financial Reseach.
- Putra, Muhammad Agung. 2005. *Pengaruh Pergerakan Harga Saham Blue Chips Terhadap IHSG Bulan Oktober sampai dengan November 2004*. Indralaya : Universitas Sriwijaya.
- Riyanto, Bambang. 2001. *Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan*. Edisi 4. Yogyakarta : BPFE.
- Sunariyah. 2000. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*. Yogyakarta : UPP AMP YKPN.
- Soeratno dan Lincolin Arsyad.1998. *Metodologi Penelitian Untuk Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta : BPFE.
- Widoatmodjo, Sawidji.2000. *Teknik Memetik Keuntungan di Bursa Efek*. Jakarta : Rineka Cipta.