

ABSTRAK

ANALISIS KENAIKAN HARGA BBM, KURS RP/US\$, DAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (Event Study Kenaikan Harga BBM 1 Oktober 2005)

**Yusnita Siwi Arthanti
UNIVERSITAS SANATA DHARMA
YOGYAKARTA
2007**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah ada perbedaan antara kurs Rp/US\$ sebelum kenaikan harga BBM 1 Oktober 2005 dan sesudah kenaikan harga BBM 1 Oktober 2005, dan untuk mengetahui apakah kurs Rp/US\$ mempengaruhi IHSG. Periode penelitian selama 6 bulan atau 144 hari (tanggal pasar) yang dibagi menjadi dua periode yaitu periode estimasi selama 86 hari dan periode peristiwa selama 58 hari.

Teknik analisis yang digunakan untuk masalah yang pertama adalah *independent-samples t test* dengan program SPSS. Dari hasil analisis data dapat diketahui bahwa terdapat perbedaan antara kurs Rp/US\$ sebelum kenaikan BBM 1 Oktober 2005 dan sesudah kenaikan harga BBM 1 Oktober 2005. Nilai kurs rupiah menguat setelah kenaikan harga BBM 1 Oktober 2005.

Sedangkan untuk masalah yang kedua digunakan analisis *regression* dengan program SPSS. Dari hasil analisis dapat diketahui bahwa kurs Rp/US\$ mempengaruhi negatif IHSG secara signifikan.

ABSTRACT

THE ANALYSIS OF FUEL PRICE RAISING, IDR/USD RATE, AND JAKARTA COMPOSITE INDEX (Event Study the Fuel Price Raising on October 1, 2005)

**Yusnita Siwi Arthanti
SANATA DHARMA UNIVERSITY
YOGYAKARTA
2007**

The research was aimed to identify whether there were any differences between IDR/USD rate before the fuel price raising on October 1, 2005 and after the fuel price raising on October 1, 2005 and to identify whether IDR/USD rate influences JCI. The period of the research was 6 month or 144 days (market days) divided into 2 periods, estimated period of 86 days and phenomenon period of 58 days.

The technique analysis used to solve the first problem was independent-samples t test by SPSS. The result of analysis indicated was that there was difference between IDR/USD rate before the fuel price raising on October 1, 2005 and after the fuel price raising on October 1, 2005. IDR/USD rate was strong after the fuel price raising on October 1, 2005.

The technique analysis used to solve the second problem was simple linier regression. The result of analysis indicated that IDR/USD rate significantly influenced JCI.