

**PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, SUKU BUNGA DAN
LAJU INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

(Kajian Empiris Pada Bursa Efek Indonesia Periode Antara Tahun 2011 – 2014)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Syarah Vina Putri

NIM : 43111010074

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2015

PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Syarah Vina Putri

NIM : 43111010074

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain. Maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 23 Agustus 2015

UNIVERSITAS
MERCU BU



Syarah Vina Putri

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

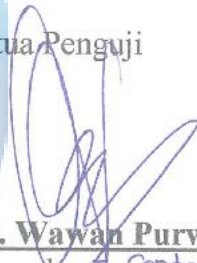
NAMA : Syarah Vina Putri
NIM : 43111010074
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga dan Inflasi
terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Tahun
2011 – 2014

Tanggal Lulus Ujian : 27 Agustus 2015

Disahkan Oleh :

Pembimbing,

Ketua Penguji



Dra. Aty Herawati, M.Si

Drs. Wawan Purwanto, SE., MM

Tanggal : 5 September 2015

Tanggal : 5 September 2015

UNIVERSITAS

Dekan

Ketua Program Studi



Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA

Dr. Rina Astini, SE., MM

Tanggal : 6-9-2015

Tanggal : 8/9 2015

KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga Dan Laju Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Pada Sektor Perusahaan Properti Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (Kajian Empiris Pada Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2011 - 2014) “. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.

Penulis mengungkapkan rasa terimakasih yang sebesar –besarnya kepada Ibu Dra.Aty Herawati, M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Kepada kedua orang tua tercinta, Bapak Endang dan Mama Odah yang telah membesarkan, membimbing dan memotivasi serta mendoakan penulis untuk menggapai cita-citanya.
2. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana
3. Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak., MS., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana

4. Dr.Rina Astini, SE., MM selaku ketua Program Studi Manajemen S1 Universitas Mercu Buana
5. Keluarga besar terutama kaka dan abang saya yang selalu memberikan dukungan semangat dan doa
6. Untuk seseorang yang selalu setia memberikan dukungan semangat dan doa
7. Teman-teman saya yang selalu memberikan dukungan dan masukan dalam menyelesaikan skripsi ini
8. Rekan-rekan MGM Propertindo yang selalu medoakan dan mensupport dalam pembuatan skripsi ini
9. Teman-teman seperjuangan Windy Hardiyanti, Shanti Nurjanah dan Anna
10. Seluruh teman-teman seangkatan Mercu Buana yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu semoga kita selalu diberikan kelancaran dan lindungan Allah SWT
11. Kepada semua pihak yang belum disebutkan namanya, Semoga Allah SWT senantiasa memberikan rahmat dan hidayahNya kepada kita semua, amin.

Mengingat keterbatasan kemampuan yang penulis miliki, maka penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, walaupun demikian penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 23 Agustus 2015

Syarah Vina Putri

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMEIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	10
1. Pengertian Manajemen Keuangan	10
2. Indeks Harga Saham	12
3. Nilai Tukar Uang.....	18
4. Suku Bunga	21
5. Inflasi.....	24

	B. Kajian Riset Terdahulu	28
	C. Kerangka Pemikiran	30
	D. Hipotesis	31
BAB III	METODE PENELITIAN	
	A. Waktu dan Tempat Penelitian	33
	B. Desain Penelitian	33
	C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	34
	1. Definisi Variabel	34
	2. Operasional Variabel	36
	D. Teknik Pengumpulan Data	36
	E. Metode Analisis	37
	1. Uji Analisis Linear Berganda	37
	2. Uji Asumsi Klasik	38
	a. Uji Normalitas	38
	b. Uji Multikolinearitas	39
	c. Uji Autokorelasi	40
	d. Uji Heterokedastisitas	41
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	
	A. Uji Statistik Deskriptif	44
	B. Uji Analisis Linear Berganda	46
	C. Uji Model Regresi dan Koefisien Regresi	48
	1. Koefisien Determinasi (R^2)	48
	2. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	49

3.	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	50
D.	Hasil Uji Asumsi Klasik	52
1.	Uji Normalitas	52
2.	Uji Multikolinearitas	53
3.	Uji Autokorelasi	53
4.	Uji Heteroskedastisitas.....	55
E.	Pembahasan	56
1.	Pengaruh nilai tukar Rupiah, suku bunga dan inflasi terhadap indeks harga saham gabungan	56
2.	Pengaruh nilai tukar Rupiah terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG)	57
3.	Pengaruh suku bunga SBI terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG)	57
4.	Pengaruh inflasi terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG)	58
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
A.	Simpulan	60
B.	Keterbatasan Penelitian	61
C.	Saran	62

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

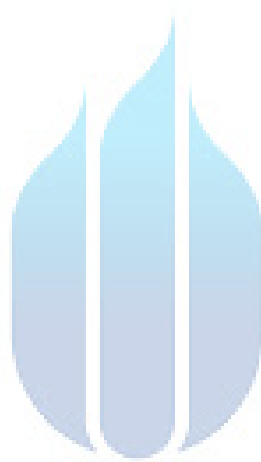
DAFTAR TABEL

No. Keterangan

1.1	Perkembangan IHSG Tahun 2011 – 2014	4
2.1	Pengaruh Faktor-faktor Ekonomi Terhadap Investasi.....	20
2.2	Penelitian Terdahulu	29
3.1	Operasional Variabel Nilai Tukar Rupiah	34
3.2	Operasional Variabel Suku Bunga	35
3.3	Operasional Variabel Inflasi	36
4.1	Deskriptif Statistik	44
4.2	Regresi Linear Berganda	47
4.3	Koefesien Determinasi	49
4.4	Uji Statistik f.....	50
4.5	Uji Statistik t	51
4.6	Uji Multikolinearitas.....	53
4.7	Uji Autokorelasi	54
4.8	Tabel Indikator Autokorelasi.....	55

DAFTAR GAMBAR

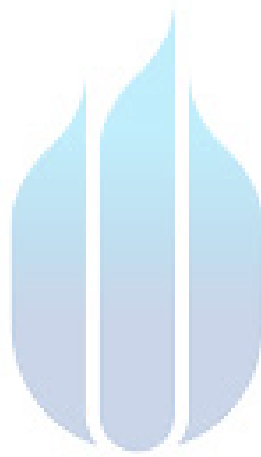
No.	Keterangan	
2.3	Rerangka Pemikiran	31
4.1	Uji Normalitas	52
4.2	Uji Heterokedastistas	56



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Nilai Tukar Rupiah Tahun Periode 2011 s/d 2014.....	64
Data Tingkat Inflasi Periode Tahun 2011 s/d 2014	66
Data Tingkat Suku Bunga Periode Tahun 2011 s/d 2014.....	68



UNIVERSITAS
MERCU BUANA