

**PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP RETURN
SAHAM SEKTOR TELEKOMUNIKASI
PERIODE TAHUN 2007-2009**

SKRIPSI

Program Studi Manajemen

N a m a : Puji Anugerahwati

N I M : 43108120018



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

**PENGARUH VARIABEL MAKRO EKONOMI TERHADAP RETURN
SAHAM SEKTOR TELEKOMUNIKASI
PERIODE TAHUN 2007-2009**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh

Gelar SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen

N a m a : Puji Anugerahwati

N I M : 43108120018



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2013

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Puji Anugerahwati
NIM : 43108120018
Program Studi : Manajemen S1

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, 14 Maret 2013



(Puji Anugerahwati)

NIM : 43108120018

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Puji Anugerahwati
NIM : 43108120018
Program Studi : Manajemen S1
Judul Skripsi : ” Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap
Return Saham Sektor Telekomunikasi Periode Tahun
2007-2009”
Tanggal Lulus Ujian : 14 Maret 2013

Disahkan Oleh :

Pembimbing Skripsi



(Yuhartil, SE, ME)

Tanggal 14 Maret 2013

Dekan



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal 14 Maret 2013

Ketua Jurusan Manajemen



Dr. Rina Astini., SE., MM.

Tanggal 14 Maret 2013

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

” Pengaruh Variabel Makro Ekonomi Terhadap Return Saham Sektor
Telekomunikasi Periode Tahun 2007-2009”

Dipersiapkan dan Disusun oleh :


Puji Anugerahwati

43108120018

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 14 Maret 2013

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



Yuhasril, SE,ME

Anggota Dewan Penguji



Hesti Maheswari, SE, Msi

Anggota Dewan Penguji



Luna Haningsih SE.ME

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat dan karuniaNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya.

Di dalam penulisan ini, penulis mendapatkan bantuan dari berbagai pihak, baik dalam pengumpulan data, penyajian isi, maupun teknik penulisan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada semua pihak yang telah membantu penulis di dalam menyelesaikan skripsi ini terutama kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM. selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, Ak., MS. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Rina Astini, SE, MM selaku Ketua Program Studi Manajemen S-1 Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Yuhartil, SE, ME. Selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat dalam penyusunan penulisan skripsi ini.
5. Ayah dan Ibu yang telah mendoakan dan memberikan kekuatan kepada penulis.

6. Adik tercinta yang telah memberikan doa, kasih sayang dan nasehat, serta dukungan moril yang tidak henti-hentinya kepada penulis.
7. Teman-teman mahasiswa Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen Program Kuliah Karyawan Angkatan XIV dan semua pihak yang tidak bisa disebutkan satu per satu. Terima kasih telah memberikan banyak kenangan indah dan selalu kompak dalam segala hal.

Jakarta, Maret 2013

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN SAMBUNG	i
HALAMAN JUDUL	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	xi
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah	2
1.3 Pembatasan Masalah.....	3
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	4

BAB II LANDASAN TEORI	4
2.1 Manajemen Keuangan	4
2.2 Perkembangan Teori Keuangan	6
2.3 Pengertian Pasar Modal	8
2.4 Perkembangan Pasar Modal Di Indonesia	10
2.5 Pengertian Saham	15
2.5.1 Deviden	15
2.5.2Capital Gain	16
2.5.3Capital Loss	16
2.5.4Resiko Likuidasi	17
 BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	 19
3.1 Gambaran Umum Perusahaan	19
3.2 Variabel Makro Ekonomi	25
3.2.1 Tingkat Inflasi	25
3.2.2 Kurs Rupiah	25
3.2.3 Tingkat Suku Bunga	26
3.2.4 Return Saham	27
3.3 Data Penelitian	28
3.4 Hipotesis	28
3.5Teknik Pengolahan Data	30
3.6 Analisis Data	31
3.6.1 Uji Normalitas	31

3.7 Interpretasi Hasil Model Regresi Berganda	32
3.7.1 Uji Multikolinieritas	32
3.7.2 Heterokedastisitas	33
3.7.3 Uji Autokorelasi.....	35
 BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	 37
4.1 Analisis Normalitas Data	40
4.2 Analisis Hipotesis	42
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	 49
5.1 Kesimpulan	49
5.2 Saran	50

DAFTAR PUSTAKA