

**PENGARUH NILAI TUKAR MATA UANG ASING (USD) DAN
TINGKAT SUKU BUNGA BANK INDONESIA (SBI) TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSEKTOR YANG TERDAFTAR DI BEI
(Tahun 2009-2011)**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

N a m a : Toto Nafiqi

N I M : 43208010144



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH NILAI TUKAR MATA UANG ASING (USD) DAN
TINGKAT SUKU BUNGA BANK INDONESIA (SBI) TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN TRANSEKTOR YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi – Strata 1

N a m a : Toto Nafiqi

N I M : 43208010144



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Toto Nafiqi
Nim : 43208010144
Program Studi : Akuntansi – S1

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

Demikian sura pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 19 April 2012



(Toto Nafiqi)

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Toto Nafiqi
Nim : 43208010114
Program Studi : SI Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Mata Uang Asing (USD) dan Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia (SBI) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Transektor Yang Terdaftar DI BEI (Tahun 2009-2011)

Tanggal Ujian Skripsi : 6 Agustus 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing,



Dr. Yudhi Herliansyah, AK, M.Si

Tanggal : 19/08/2012

Dekan,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Tanggal : 07/09/2012



Nurul Hidayah, SE, Ak., Msi

Tanggal : 07/09/2012

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN

Skripsi Berjudul

PENGARUH NILAI TUKAR MATA UANG ASING (USD) DAN TINGKAT SUKU
BUNGA BANK INDONESIA (SBI) TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN TRANSEKTOR YANG TERDAFTAR DI BEI (TAHUN 2009-2011)

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

TOTO NAFIQI

NIM : 43208010114

Telah dipertahankan di depan dewan penguji pada tanggal, 6 Agustus 2012

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji / Pembimbing Skripsi



Dr. Yudhi Herliansyah, AK, M.Si

Anggota Dewan Penguji



Marsyaf, SE, AK, M.Ak

Anggota Dewan Penguji



Drs. Suharmadi, Ak, M.si

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kehadirat ALLAH SWT yang telah memberikan rahmatNya dan hidayahNya sampai akhirnya saya mampu menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan baik.

Skripsi ini berjudul Pengaruh Nilai Tukar Mata Uang Asing (USD) dan Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia (SBI) terhadap Harga Saham pada perusahaan transektor yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009 sampai 2011. Disusun dalam rangka memenuhi prasyarat kelulusan untuk memperoleh gelar sarjana strata satu (S1) Ekonomi dan Bisnis dari Universitas Mercu Buana Jakarta.

Selama proses penyusunan skripsi ini saya banyak memperoleh bimbingan, dorongan, semangat, nasihat serta bantuan lain baik secara moril maupun materil dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini saya ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta Ir. Arisetyanto Nugroho
2. Dekan Ekonomi Dr. Wiwik. Ak,MS Universitas Mercu Buana
3. Ibu Nurul Hidayah,SE, AK, Ms berlaku kaprodi ekonomi serta Ibu Sri Rahayu sebagai seketaris kaprodi ekonomi terima kasih atas bantuannya.

4. Dr. Yudhi Herliansyah, AK, M.Si sebagai dosen pembimbing skripsi yang telah membantu dan memberikan banyak masukan serta ilmunya dalam penyelesaian skripsi ini.
5. Bapak Marsyaf dan Bapak Suharmadi yang telah menjadi penguji skripsi saya.
6. Ibu Dewi sebagai dosen penelaah skripsi yang telah membantu didalam penambahan teori dan masukannya didalam menyempurnakan skripsi ini.
7. Kedua orang tua yang sangat saya cintai serta keluarga yang turut membantu moril dan materil serta dukungannya kepada saya didalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Someone spesial Gebby Andina yang selalu mensupport didalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Tulus dan Gustian yang sudah meluangkan waktunya untuk membantu didalam pengerjaan SPSS dan masukan didalam menyempurnakan skripsi ini
10. Fery, Yakin, Bony, Defrie, Oland, Falah, Nurul dan teman-teman D'Balance yang turut membantu memberikan dorongannya untuk menyelesaikan skripsi ini.
11. Hafiz, Dini, Wulan, Abot, Widi, Dian dan teman – teman 2008 lainnya yang telah membantu.
12. Dan yang lainnya yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu.

Akhir kata saya ucapkan banyak terimakasih dan saya menyadari masih banyak kekurangan didalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Saya berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 8 Agustus 2012

PENULIS



TOTO NAFIQI

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	6

BAB II LANDASAN TEORI

A. TEORI	8
A.1. Pasar Modal	8
A.1.1. Pengertian Pasar Modal	8
A.1.2 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Keberhasilan Pasar Modal	9
A.1.3. Para Pelaku Pasar Modal	11
A.2. Bursa Efek dan Sekuritas yang Diperdagangkan	13
A.3. Nilai Tukar (Exchange Rate)	16
A.3.1. Pengertian Nilai Tukar	16
A.3.2. Sistem Nilai Tukar (Exchange Rate System)	19
A.3.3. Teori PPP (Purchasing Power Parity)	20
A.3.4 Hubungan Nilai Tukar Mata Uang Asing (USD) Terhadap Harga Saham	21
A.4. Tingkat Suku Bunga	24
A.4.1. Teori Klasik	26
A.4.2. Teori Keynes	27

A.4.3. Jenis-Jenis Tingkat Suku Bunga	31
A.4.4. Hubungan Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham	33
A.5. Sertifikat Bank Indonesia (SBI)	34
A.5.1. Pengertian SBI	34
A.5.2. Tujuan Penerbitan SBI	35
A.5.3. Karakteristik Sertifikat Bank Indonesia	36
A.5.4. Tata Cara Penerbitan SBI	37
A.5.5. Tata Cara Perdagangan SBI	37
A.5.6. Fungsi Penggerak Dan Perantara Dalam Perdagangan SBI	38
A.6. Penilaian Harga Saham	38
A.7. Pengaruh Nilai Tukar Mata Uang Asing (USD) Dan Tingkat Suku Bunga (SBI) Terhadap Harga Saham Transektor Yang Terdapat Di BEI	39
B. Penelitian Sebelumnya	40
BAB III	
METODOLOGI PENELITIAN	
A. Gambaran Umum	42
B. Desain Penelitian	42

C. Hipotesis	43
D. Defenisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	48
E. Metode Pengumpulan Data	42
F. Jenis Data	53
G. Populasi Dan Sampel Penelitian	53
H. Metode Analisis Data	58
 BAB IV	
ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Objek Penelitian	65
B. Penyajian dan Analisis Data	66
1. Analisis Statistik Deskriptif	66
2. Uji Asumsi Klasik	67
a. Uji Multikolinearitas	67
b. Uji Autokorelasi	69
c. Uji Heterokedastisitas	70
d. Uji Normalitas	73
C. Pembahasan	77
 BAB V	
KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan.....	79
B. Saran	80
 DAFTAR PUSTAKA	83

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Variabel dan Skala Pengukuran	51
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	66
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Multikolinearitas	68
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Autokorelasi	69
Tabel 4.4 Uji Normalitas Kolmogorov	71
Tabel 4.5 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	73
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi	75
Tabel 4.7 Hasil Analisis Linear Berganda	76

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran	47
Gambar 4.1 Linear Regression Plots	70

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1	Data Nilai Tukar USD	85
LAMPIRAN 2	Data Tingkat Suku Bunga (SBI)	86
LAMPIRAN 3	Data Harga Saham Perusahaan Transektor	87
LAMPIRAN 4	Pengolahan Data	91
LAMPIRAN 5	Statistik Deskriptif	93
LAMPIRAN 6	Uji Autokorelasi	93
LAMPIRAN 7	Uji Multikolinearitas	94
LAMPIRAN 8	Uji Heterokedastisitas	94
LAMPIRAN 9	Uji t	95
LAMPIRAN 10	Uji f	95
LAMPIRAN 11	Contoh Laporan Keuangan Perusahaan Transektor .	