

**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)**

OLEH :

**TOTO NAFIQI
43208010114**

ABSTRAK

Skripsi ini membahas tentang bagaimana pengaruh nilai tukar mata uang asing (USD) dan tingkat suku bunga (SBI) terhadap harga saham yang selanjutnya akan berdampak pada keberhasilan perusahaan menarik minat investor dalam negeri maupun luar negeri untuk menanamkan modalnya. Data yang diperoleh adalah data yang sudah diolah terlebih dahulu atau data sekunder yang diambil dari situs www.bi.go.id dan dari pojok bursa efek di Universitas Mercubuana. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah model ekonometrika dengan metode Ordinary Least Square

Hasil analisa data menunjukkan model yang digunakan dalam mengestimasi faktor yang mempengaruhi Harga Saham sudah baik. Akan tetapi kemampuan variable dalam menjelaskan Harga Saham tergolong sangat tinggi dimana sebesar 0.469 persen dari determinan yang mempengaruhi harga saham dijelaskan oleh variable lain yang tidak dimasukan dalam penelitian ini. Secara serempak (simultan) variable-variabel yang digunakan sangat signifikan pada $\alpha = 5\%$ terhadap Harga Saham. Namun secara parsial variable yang mempunyai pengaruh yang signifikan hanya nilai tukar mata uang asing (USD), sedangkan variable tingkat suku bunga (SBI) tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham.

Kata Kunci : Nilai Tukar, SBI, Harga Saham

***EFFECT OF FOREIGN CURRENCY EXCHANGE RATE
(USD) AND BANK INTEREST RATES INDONESIA (SBI) IN
STOCK PRICES IN COMPANIES LISTED TRANSEKTOR
(YEARS 2009-2011)***

**BY :
TOTO NAFIQI
43208010114**

ABSTRACT

This thesis discusses how the effect of foreign currency exchange rate (USD) and the interest rate (SBI) on stock prices which will impact on the success of the company to attract investors in the country and abroad to invest their capital. The data obtained is the data that has been processed first or the secondary data taken from the site and from www.bi.go.id and corner of stock exchange in Mercubuana University. The model used in this study is econometric models with the method of Ordinary Least Square

The results of data analysis shown that models used in estimating the factors that influence the stock price is good. However, the ability of the variables in explaining stock price as very high which about 0.469 percent of the determinants that affect stock prices is explained by other variables are destined included in this study. Simultaneously the variables that used are very significant at $\alpha = 5\%$ of Stock Price. But partially variable that has a significant effect only foreign currency exchange rate (USD), while the interest rate variable (SBI) has no significant effect on stock price.

Keywords: Exchange Rates, SBI, Stock Price