

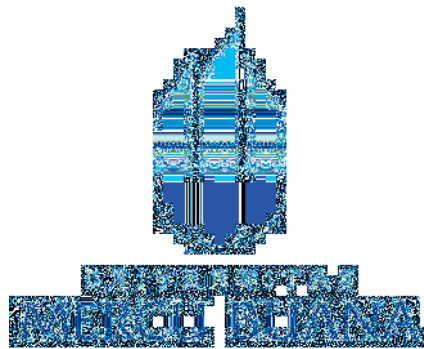
**PENGARUH TINGKAT INFLASI DAN TINGKAT SUKU
BUNGA SBI TERHADAP HARGA SAHAM PADA BANK
PEMERINTAH YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

Program Studi Akuntansi

NAMA : ANDY ZAENUDIN

NIM : 43208010-138



FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MERCU BUANA

JAKARTA

2012

**PENGARUH TINGKAT INFLASI DAN TINGKAT SUKU
BUNGA SBI TERHADAP HARGA SAHAM PADA BANK
PEMERINTAH YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

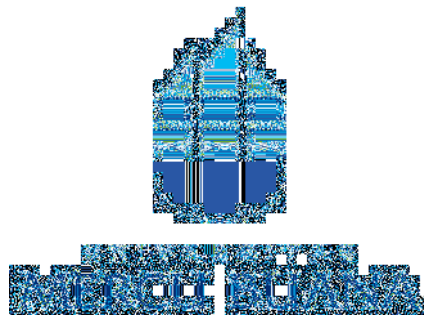
Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Akuntansi – Strata 1

NAMA : ANDY ZAENUDIN

NIM : 43208010-138



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA**

2012

Surat Pernyataan Karya Sendiri

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Andy Zaenudin

Nim :43208010138

Program Studi :Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari 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, 12 Maret

Andy Zaenudin

Nim :43208010138

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Andy Zaenudin
NIM : 43208010124
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Suku Bunga SBI Terhadap
Harga Saham Bank Pemerintah Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia.
Tanggal Ujian Skripsi : 25 Oktober 2012

Disahkan oleh,

Pembimbing



(Ir. Suprpto, M.Si)

Tanggal 13 NOV 2012

Dekan, Fakultas Ekonomi



(Dr. Wiwik Utami, Ak., MS)

Tanggal : 20-11-2012

Ketua Program Studi Akuntansi,



(Nurul Hidayah, SE., Ak.M.Si)

Tanggal : 14 NOV 2012

LEMBAR PENGSAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi Berjudul

Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Harga Saham Pada Bank Pemerintah Yang Terdaftar Di BEI

Dipersiapkan dan Disusun Oleh :

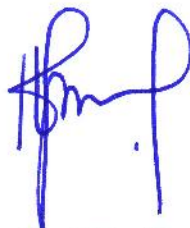
Andy Zaenudin

NIM: 43208010 – 138

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 25 Oktober 2012 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi



(Dra Nurlis, SE, Ak, M.Si)

Anggota Dewan Penguji I



(Dr Harnovinsah. SE, Ak, M.Si)

Anggota Dewan Penguji II



(Drs Marsyaf, SE. Ak, M.Ak)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah. Puji syukur penulis panjatkan kehadirat ALLAH SWT atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ **Pengaruh Tingkat Inflasi dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Harga Saham pada Bank Pemerintah Yang Terdaftar Di BEI** ” . Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas MercuBuana. Penulis Mengungkapkan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada Bapak selaku Dosen Pembimbing Suprpto, M.Si. yang telah memberikan banyak saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat – nasehat yang bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Penulis juga ingin mengucapkan terimakasih kepada.:

1. Bapak H ProboSutedjo, Selaku Ketua Yayasan Menara Bhakti.
2. Bapak Dr.Ir. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Wiwik Utami, SE, Ak, Ms. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas MercuBuana.
4. Ibu Nurul Hidayah, SE, Ak, Ms. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas MercuBuana
5. Bapak Suprpto, M.Si. sebagai dosen pembimbing skripsi yang telah banyak membantu dan memberikan saran dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Kepada kedua orang tua saya yang sangat saya cintai, adik-adik saya beserta keluarga besar yang terus memotivasi saya dalam penyelesaian skripsi ini.

7. Orang-orang disekitar saya. Terima kasih atas doa kalian. Akhirnya saya bisa menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman-teman satu perjuangan Denny, Nopianto, Alsa, Deddy. Agung, Rifki, Nabil, Putra, Yoga, Eddy, Landi, Dwi, Hatta, Tulus dan Dimas terima kasih atas motivasi dan bantuan kalian atas penyusunan skripsi ini.
9. Dan teman-teman angkatan 2008 yang lainnya yang tak bisa disebutkan satu persatu.

Akhir kata saya mengucapkan banyak terimakasih. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pengetahuan kita semua. Saya menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Oleh karena itu saya mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

Jakarta, November 2012

Andy Zaenudin

DAFTAR ISI

	Halaman
PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Pasar Modal	6
1. Pengertian Pasar Modal.....	6
2. Instrumen Pasar Modal.....	7
B. Pengertian Inflasi.....	8
1. Inflasi Berdasarkan Asalnya.....	8
2. Inflasi Berdasarkan Sifatnya.....	9
3. Inflasi Berdasarkan Sebabnya.....	9
4. Faktor-faktorYang Menimbulkan Inflasi.....	9
5. Dampak Inflasi.....	10
6. Kebijakan Suku Bunga Terhadap Inflasi.....	10
C. Tingkat Suku Bunga.....	12

1. Pengertian Suku Bunga.....	12
2. Faktor-faktor Utama Yang Mempengaruhi Suku Bunga	14
3. Sertifikat Bank Indonesia.....	16
D. Saham.....	22
1. Pengertian Saham.....	22
2. Harga Saham.....	25
E. Penelitian Terdahulu.....	27
F. Kerangka Konseptual.....	28

BAB III. METODE PENELITIAN

A. Gambaran Umum Penelitian	29
B. Desain Penelitian	29
C. Hipotesis.....	30
D. Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran.....	30
E. Variabel dan Skala Pengukuran.....	31
F. Metode Pengumpulan Data	32
G. Jenis Data.....	32
H. Populasi dan Sampel.....	32
1. Populasi Data.....	32
2. Sampel Data.....	33
I. Metode Analisis Data.....	38
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	34
2. Uji Asumsi Klasik.....	34
a. Normalitas.....	35
b. Multikolinearitas.....	35
c. Autokorelasi.....	35
d. Heteroskedastisitas.....	36
3. Analisis Koefisien Determinasi.....	36
4. Pengujian Hipotesis.....	37
a. Uji Simultan (Uji F).....	38
b. Uji Parsial(UjiT).....	39

5. Analisis Regresi Linier Berganda.....	40
--	----

BAB IV ANALISA HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Statistik Deskriptif	41
B. Uji Asumsi Klasik.....	42
a. Uji Normalitas.....	42
b. Uji Autokorelasi.....	43
c. Uji Multikolonieritas	44
d. Uji Heteroskedastitas	45
C. Uji Koefisien Determinasi.....	46
D. Uji Hipotesis	47
a. Uji Signifikansi Simultan Anova (Uji F)	47
b. Uji Parsial (Uji t)	48
c. Analisis Regresi Berganda.....	49
E. Pembahasan.....	50

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	52
B. Saran	53
C. Keterbatasan Penelitian.....	53

DAFTAR PUSTAKA.....	54
----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
3.1	Populasi Bank Pemerintah.....	33
3.2	Sampel Bank Pemerintah.....	34
4.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	41
4.2	Analisis Uji Normalitas.....	43
4.3	Analisis Uji Autokorelasi.....	43
4.4	Analisis Uji Multikolinieritas.....	44
4.4	Analisis Uji Heteroskedastisitas.....	45
4.5	Analisis Uji Koefisien Determinasi.....	46
4.6	Analisis Uji Simultan.....	47
4.7	Uji Parsial.....	48
4.8	Kesimpulan Menggunakan Uji Signifikansi 5%.....	51

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
2.1	Kerangka Pemikiran.....	28

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran		Halaman
1	Daftar Harga Saham Bank Mandiri.....	57
2	Daftar Harga Saham Bank Negara Indonesia.....	58
3	Daftar Harga Saham Bank Rakyat Indonesia.....	59
4	Daftar Harga Saham Bank Tabungan Negara.....	60
5	Data Tingkat Inflasi.....	61
6	Data Tingkat Suku Bunga SBI.....	62
7	Hasil Output Uji Deskriptif.....	63
7	Hasil Output Uji Normalitas.....	63
8	Hasil Output Uji Autokorelasi.....	64
8	Hasil Output Uji Multikolinieritas.....	64
8	Hasil Output Uji Heteroskedastisitas.....	64
9	Hasil Output Uji Simultan.....	65
9	Hasil Uji Output Uji Parsial.....	65
10	Kesimpulan Hasil Menggunakan Uji Signifikansi 5%.	66