

ABSTRAK

Skripsi ini membahas bagaimana pengaruh Nilai Kurs Dollar dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap *Return* saham. Yang menjadi obyek dalam penelitian ini adalah Bank BCA, Bank BRI, dan Bank Danamon. Data yang digunakan berasal dari laporan keuangan triwulan perusahaan tersebut yang di audit dari tahun 2008-2009 diambil dari tiap triwulannya, Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda, pengujian dilakukan dengan Uji F, Uji t dan Uji R^2 (Koefisien Determinan). Pengolahan data dilakukan dengan menggunakan program *SPSS 16.0 for Windows*.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan secara simultan Nilai Kurs Dollar dan Tingkat Suku Bunga Indonesia (SBI) terdapat pengaruh yang signifikan terhadap harga saham pada derajat kepercayaan 5% ($\alpha = 0.05$) dan secara parsial hanya Nilai Kurs Dollar yang mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap *Return* saham.

Hasil Pengujian Koefisien Determinan (R^2) menunjukkan bahwa variabel independen mampu menjelaskan variabilitas *return* saham sebesar 0,397. yang berarti bahwa sebesar 39,7 % dari variabel-variabel independen sedangkan sisanya sebesar 60,3 % merupakan faktor-faktor yang tidak terliput dalam model.

Kata Kunci : *Return* Saham, Nilai Kurs Dollar, Tingkat Suku Bunga Indonesia (SBI).

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KARYA SENDIRI	iii
HALAMAN PENGESAHAN PEMBIMBING SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN DEWAN PENGUJI.....	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah	4
1.3 Batasan Masalah.....	4
1.4 Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
1.4.1 Tujuan Penelitian	5
1.4.2 Manfaat Penelitian	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
2.1 Manajemen Keuangan.....	7
2.1.1 Pengertian Manajemen Keuangan	7
2.1.2 Tujuan dan Fungsi Manajemen Keuangan	8

2.2	Pasar Modal	9
2.2.1	Pengertian Pasar Modal.....	9
2.2.2	Faktor-faktor yang mempengaruhi pasar modal..	10
2.2.3	Pasar Modal yang Efisien.....	15
2.3	Bursa Efek dan Sekuritas yang Diperdagangkan.....	16
2.3.1	Definisi Bursa Efek.....	16
2.3.2	Fungsi Bursa Efek.....	16
2.3.3	Jenis-jenis Efek.....	17
2.3.3.1	Saham.....	17
2.3.3.2	Obligasi.....	18
2.3.3.4	Obligasi Konversi.....	18
2.3.3.5	Warrant.....	19
2.3.3.6	Sertifikat <i>Right</i>	19
2.4	Pasar Valuta Asing.....	19
2.5	Risiko Nilai Tukar Valas (Exchange Risk).....	19
2.6	Peserta Pasar Valas	19
2.7	Nilai Tukar / Kurs	21
2.7.1	<i>Spot Rates</i>	21
2.7.2	<i>Forward Rates</i>	20
2.8	Penentu Kurs Mata Uang Asing.....	22
2.9	Pergerakan Tingkat Bunga	23
2.10	Tingkat Suku Bunga (SBI)	24
2.10.1	Pengertian SBI	24

2.10.2 Tujuan Penerbitan SBI	24
2.11 <i>Return Saham</i>	26
2.11.1 Pengertian <i>Return Saham</i>	26
2.11.2 Cara Mengukur <i>Return Saham</i>	28
2.12 Pengaruh Nilai Kurs Dollar dan Tingkat Suku Bunga Indonesia SBI Terhadap Return Saham Perbankan di Bursa Efek Indonesia (BEI)	29
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1 Gambaran Umum	30
3.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia	30
3.1.2 Sejarah Bank BCA	32
3.1.3 Sejarah Bank BRI	33
3.1.4 Sejarah Bank Danamon	35
3.2 Desain Penelitian	36
3.3 Hipotesis	36
3.4 Populasi Penelitian	37
3.5 Definisi Variabel dan Skala Pengukurannya	37
3.6 Metode Pengumpulan Data	38
3.7 Jenis Data	38
3.8 Data Penelitian	39
3.9 Metode Analisis Data	39
3.9.1 Analisis regresi linear berganda	39
3.9.2 Analisis Determinasi (Uji R^2)	40

3.9.3	Uji Asumsi Klasik	41
3.9.4	Uji Signifikan Simultan (Uji F)	43
3.9.5	Uji Statistik t	44
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	45
4.1	Deskripsi Statistik	45
4.2	Uji Normalitas.....	46
4.2.1	Uji Multikolinearitas.....	47
4.2.2	Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.3	Analisis pengaruh nilai kurs dollar dan tingkat suku bunga Indonesia terhadap <i>Return</i> saham	50
4.4	Hasil Koefisien Determinasi (R^2).....	51
4.5	Uji Hipotesis.....	52
4.5.1	Uji F Statistik.....	52
4.5.2	Uji T Statistik.....	53
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	55
5.1	Simpulan	55
5.2	Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA		57

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinieritas	48
Tabel 4.3	Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	50
Tabel 4.4	Hasil Uji R ² (Koefisien Determinan)	51
Tabel 4.5	Hasil Uji F.....	52
Tabel 4.6	Hasil Uji T.....	53



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1 Uji Normalitas dengan Normal P-P Plot	47
Gambar 4.2 Uji Heteroskedastisitas dengan Scatterplot	49



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data Variabel Penelitian	58
Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas	59
Lampiran 3 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	60
Lampiran 4 Hasil Uji Heteroskedatisitas	63
Lampiran 5 Tabel T	64
Lampiran 6 Tabel F	65
Lampiran 7 Tabel Durbin Watson	66

