

**PENGARUH TINGKAT INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA SBI
DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP HARGA SAHAM
PT BANK MANDIRI Tbk. PERIODE
TAHUN 2005 - 2009**

SKRIPSI

Nama : Sony Retno Nugroho
NIM : 43108110057



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010**

**PENGARUH TINGKAT INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA SBI
DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP HARGA SAHAM
PT BANK MANDIRI Tbk. PERIODE
TAHUN 2005 - 2009**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1

Nama : Sony Retno Nugroho

NIM : 43108110057



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2010**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : SONY RETNO NUGROHO

NIM : 43108110057

Program Studi : Manajemen – Strata 1

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni 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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 21 Oktober 2010

(SONY RETNO NUGROHO)

NIM : 43108110057

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : SONY RETNO NUGROHO
NIM : 43108110057
Program/Jurusan : Manajemen – Strata 1
Judul Skripsi : PENGARUH TINGKAT INFLASI, TINGKAT SUKU
BUNGA SBI DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP
HARGA SAHAM PT BANK MANDIRI Tbk.
PERIODE TAHUN 2005 – 2009
Tanggal Lulus Ujian : 21 Oktober 2010

Disahkan oleh :
Pembimbing Skripsi

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Rina Astini, S.E., M.M.)

Dekan

Ketua Program Studi Manajemen – SI

(Dra. Yuli Harwani, M.M.)

(H. Arief Bowo Prayoga K.,S.E., M.M.)

LEMBAR PENGESAHAN DEWAN PENGUJI

Skripsi

**Pengaruh Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI dan Kurs Dollar AS
Terhadap Harga Saham PT Bank Mandiri Tbk. Periode Tahun 2005 -2009**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

SONY RETNO NUGROHO

43108110057

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 21 Oktober 2010 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji/Pembimbing Skripsi

(Rina Astini, S.E., M.M.)

Anggota Dewan Penguji

(Yuhasril, S.E., M.E.)

Anggota Dewan Penguji

(Mochamad Rizki, BBA, MBA)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, atas rahmat dan karunia-Nya, shalawat dan salam semoga selalu tercurah bagi junjungan hamba Rasulullah SAW, 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. Ibunda Djumiati dan Ayahanda Gito Wahono tercinta atas doa restu, kasih sayang dan nasehat, serta dukungan moril yang tidak henti-hentinya kepada penulis.
2. Bapak Dr. Ir. H. Suharyadi, M.S. Selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dra. Yuli Harwani, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
4. Bapak H. Arief Bowo Prayoga K.,S.E., M.M. Selaku Ketua Program Studi Manajemen S-1 Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Rina Astini, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga, dan pikirannya untuk memberikan bimbingan dan pengarahan yang bermanfaat dalam penyusunan penulisan skripsi ini.

6. Bapak Donny L. Tobing, S.H., M.Soc.Sc dan Bapak Rifki Firdausi, S. Kom atas izin yang diberikan sehingga penulis bisa meluangkan waktu dan menyelesaikan pendidikan S-1 tepat waktu.
7. Kakak-kakakku Mbak Yanti, Mas Widodo, Mas Nus, Mbak Sih, atas segala doa dan kasih sayang, keponakanku yang lucu-lucu Reza, Kiky, Nita, Edo, dan Rully yang selalu menghibur Om nya.
8. Bapak Faisal Alamsyah S.Pd, S.E.,M.M. terima kasih atas bantuan, bimbingan, dan nasehatnya selama mengerjakan skripsi.
9. Rekan-rekan di Subdit AV: Mbak Nia, Windu, Yanuar dan Arief atas kerjasama dan kekompakannya.
10. Dan untuk teman-teman mahasiswa Fakultas Ekonomi Program Kelas Karyawan angkatan XIII tahun 2008 (Genk Rempong) : Om Ari (RI-1) dan Daddy Opik (RI-2) terima kasih atas petuah-petuah dan traktirannya, Bang Budi (Mensesneg) atas bantuan dan perhatiannya, Heri (Wantimpres), Mas Huda, T2 (Tirta dan Tamelia) terima kasih atas bantuannya dan belajar kelompoknya, Rohma, Wiwit-Early, Dika-Guntur, Eni-Oscar, Yasmin-Ade, Wirda-Nizar, Rina TOA, Hana, Maria, Mbak Destry, Mami, Inang, Jefri, Bams, Andy, David, Santoso, Evi, Yetti, Yelli, Herlina, Mava, Esti, Ulfa, Jeni-Ocha. Terima kasih telah memberikan banyak kenangan indah dan kuliah jadi lebih berwarna serta selalu kompak dalam segala hal. *Special for* Nunsy, terima kasih atas *support*, tempat curhat, bantuan dan perhatiannya.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang terbaik atas semua kebaikan yang telah diberikan dan semoga skripsi ini memberikan manfaat bagi para pembacanya.

Jakarta, 21 Oktober 2010

Sony Retno Nugroho



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
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	6
2.1 Manajemen Keuangan	7
2.1.1 Definisi Manajemen Keuangan	7
2.1.2 Fungsi Manajemen Keuangan	8
2.2 Pasar Modal.....	10
2.2.1 Pengertian.....	10
2.2.2 Instrumen Pasar Modal.....	11
2.3 Saham.....	13
2.3.1 Pengertian Saham.....	13

2.3.2	Harga Saham.....	17
2.4	Inflasi.....	19
2.4.1	Pengertian.....	19
2.4.2	Inflasi Berdasarkan Asalnya.....	20
2.4.3	Inflasi Berdasarkan Sifatnya.....	20
2.4.4	Inflasi Berdasarkan Sebabnya.....	21
2.4.5	Faktor-faktor yang menimbulkan Inflasi.....	21
2.4.6	Dampak Inflasi.....	22
2.5	Tingkat Suku Bunga	23
2.5.1	Pengertian.....	23
2.5.2	Faktor-faktor yang mempengaruhi suku bunga	25
2.5.3	Sertifikat Bank Indonesia.....	27
2.6	Kurs	34
2.6.1	Pengertian.....	34
2.6.2	Jenis-jenis Mata Uang.....	34
2.6.3	Faktor-faktor yang mempengaruhi Kurs Valas.....	35
2.6.4	Transaksi Kurs Valuta Asing.....	37
2.7	Hubungan Antar Variabel Berdasarkan Penelitian Terdahulu.....	37
BAB III	METODE PENELITIAN	40
3.1	Objek Penelitian	40
3.2	Desain Penelitian.....	43
3.3	Definisi Operasional Variabel dan Skala Pengukuran	44
3.4	Variabel dan Skala Pengukuran.....	45
3.5	Metode Pengumpulan Data.....	45
3.6	Jenis data	46
3.7	Metode Analisis Data.....	46
3.7.1	Uji Normalitas.....	46
3.7.2	Analisis Koefisien Korelasi.....	47
3.7.3	Analisis Regresi Liner Berganda	48

3.7.4 Pengujian Hipotesis	48
3.7.5 Analisis Regresi Ganda (Uji R ²)	50
BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Penyajian Data.....	52
4.1.1 Tingkat Inflasi.....	52
4.1.2 Tingkat Suku Bunga SBI	54
4.1.3 Kurs Dollar AS.....	56
4.1.4 Harga Saham PT Bank Mandiri Tbk.	58
4.2 Analisis Data.....	60
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	60
4.2.2 Uji Normalitas	61
4.2.3 Analisis Koefisien Korelasi.....	62
4.2.4 Analisis Regresi.....	65
4.2.5 Uji Hipotesis	67
4.2.6 Analisis Koefisien Determinasi/Regresi.....	70
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	71
5.1 Kesimpulan	71
5.2 Saran	72
DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Nomor Tabel	Judul Tabel	Halaman
4.1	Tingkat Inflasi Periode Tahun 2005-2009 (dalam persen)	52
4.2	Tingkat Suku Bunga SBI Periode 2005-2009 (dalam persen)	54
4.3	Kurs Dollar AS Periode Tahun 2005-2009 (dalam rupiah)	56
4.4	Harga Saham PT Bank Mandiri Tbk. Periode 2005-2009 (dalam rupiah)	58
4.5	Analisis Statistik Deskriptif	60
4.6	Hasil Uji Normalitas	61
4.7	Tabel Koefisien Korelasi	62
4.8	Tabel Hasil Regresi	63
4.9	Hasil Uji F (Uji Simultan)	67
4.10	Hasil Uji t (Uji Parsial)	68
4.11	Tabel Koefisien Determinasi	69

DAFTAR GAMBAR

Nomor Gambar	Judul Gambar	Halaman
4.1	Grafik Tingkat Inflasi Periode Tahun 2005-2009	53
4.2	Grafik Tingkat Suku Bunga SBI Periode Tahun 2005-2009	55
4.3	Grafik Kurs Dollar AS Periode Tahun 2004-2009	57
4.4	Grafik Harga Saham PT Bank Mandiri Tbk. Periode 2005-2009	59



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor Lampiran	Judul Lampiran	Halaman
1.	Tingkat Inflasi Periode Tahun 2005-2009 (dalam persen)	75
2.	Tingkat Suku Bunga SBI Periode Tahun 2005-2009 (dalam persen)	76
3.	Kurs Dollar AS Periode Tahun 2005-2009 (dalam rupiah)	77
4.	Harga Saham PT Bank Mandiri Tbk. (BMRI) Periode Tahun 2005-2009 (dalam rupiah)	78
5.	Tabel Gabungan Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI, Kurs Dollar AS, Harga Saham PT Bank Mandiri Tbk. (BMRI) Periode Tahun 2005-2009	79
6.	Hasil-Hasil Output SPSS	81
7.	Tabel Distribusi F atau Tabel F untuk taraf signifikansi 5%	84
8.	Tabel Distribusi t atau Tabel t	85