

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh nilai tukar Dollar (USD) dan tingkat suku bunga SBI terhadap harga saham Perusahaan Semen Holcim, Tbk dan Indocement, Tbk. Data yang digunakan disini adalah data yang diperoleh menggunakan data akhir bulan / Closing Price mulai dari bulan Januari 2005 sampai dengan bulan Desember 2007.

Metode yang digunakan adalah analisis statistik dengan bantuan SPSS 13.00, analisa ini digunakan untuk menerima atau menolak hipotesis. Pengujian hipotesis yang digunakan adalah uji asumsi linier sederhana yang terbagi atas uji autokorelasi dan uji multikolinieritas, uji signifikan parameter individual (uji statistik t), uji regresi linier berganda, dan uji signifikan simultan (uji statistik f).

Hasil analisis menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang cukup signifikan antara nilai tukar dollar (USD) terhadap harga saham Perusahaan Semen Holcim, Tbk dan Indocement, Tbk. Tingkat suku bunga SBI juga mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga Perusahaan Semen Holcim, Tbk dan Indocement, Tbk. Berdasarkan hasil uji f yang telah dilakukan dalam penelitian ini maka dapat diketahui bahwa nilai tukar dollar (USD) dan tingkat suku bunga SBI berpengaruh secara bersama-sama terhadap terhadap harga Perusahaan Semen Holcim, Tbk dan Indocement, Tbk