

LAMPIRAN 1
DATA VARIABEL INDEPENDEN DAN DEPENDEN

Year	Month	Variabel Independen			Variabel Dependen (Fluktuasi Harga Saham Sektor Perbankan)			
		SBI	Inflasi	Kurs	BRI	BCA	Mandiri	BNi
2005	1	7.50%	7.32%	9211	2750	2875	1940	1640
	2	7.50%	7.15%	9246	3275	3275	1810	1680
	3	7.55%	8.81%	9364	2850	3400	1710	1720
	4	7.50%	8.12%	9543	2675	3075	1600	1580
	5	7.75%	7.40%	9484	2900	3475	1660	1680
	6	8.50%	7.42%	9610	2900	3600	1500	1690
	7	8.50%	7.84%	9800	3200	3650	1610	1640
	8	8.75%	8.33%	9975	2575	3425	1370	1380
	9	10.00%	9.06%	10221	2700	3450	1450	1560
	10	11.00%	17.89%	10101	2450	3225	1320	1330
	11	12.25%	18.38%	10055	2975	3300	1290	1190
	12	12.75%	17.11%	9869	3025	3400	1640	1280
2006	1	12.75%	17.03%	9498	3400	3625	1780	1300
	2	12.75%	17.92%	9269	3250	3600	1620	1230
	3	12.75%	15.74%	9171	3975	4175	1740	1280
	4	12.75%	15.40%	8953	4825	4375	1920	1360
	5	12.50%	15.60%	9014	3950	4100	1690	1220
	6	12.50%	15.53%	9362	4100	4100	1720	1130
	7	12.25%	15.15%	9146	4275	4175	1760	1100
	8	11.75%	14.90%	9094	4350	4550	2100	1310
	9	11.25%	14.55%	9144	4900	4825	2325	2375
	10	10.75%	6.29%	9174	4900	4650	2725	2375
	11	10.25%	5.27%	9135	5350	5300	2775	1980
	12	9.75%	6.60%	9089	5150	5200	2900	1870
2007	1	9.50%	6.26%	9072	5300	5100	2575	1820
	2	9.25%	6.30%	9067	4750	4925	2325	1750
	3	9.00%	6.52%	9168	5050	5100	2500	1760
	4	9.00%	6.29%	9096	5250	5300	3075	2200
	5	8.75%	6.01%	8850	6100	5250	3250	2500
	6	8.50%	5.77%	8983	5750	5450	3125	2475
	7	8.25%	6.06%	9067	6300	6300	3525	2475
	8	8.25%	6.51%	9366	6250	6000	3250	1950
	9	8.25%	6.95%	9312	6600	6150	3525	2000
	10	8.25%	6.88%	9099	7750	7300	3775	1990
	11	8.25%	6.71%	9248	7800	7100	3550	1840
	12	8.00%	6.59%	9356	7400	7300	3500	1970
2008	1	8.00%	7.36%	9408	7000	3550	3325	1740
	2	8.00%	7.40%	9192	7200	3575	3275	1660
	3	8.00%	8.17%	9159	6300	3250	3150	1390
	4	8.00%	8.96%	9220	5950	3000	2875	1200
	5	8.25%	10.38%	9315	5800	2775	2900	1250
	6	8.50%	11.03%	9215	5050	2350	2600	1210

LAMPIRAN 2

TABEL UJI DURBIN WATSON

Critical Values for the Durbin-Watson Statistic (d)										
Level of Significance $\alpha = .05$										
n	$k=1$		$k=2$		$k=3$		$k=4$		$k=5$	
	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU	dL	dU
6	0.61	1.40								
7	0.70	1.36	0.47	1.90						
8	0.76	1.33	0.56	1.78	0.37	2.29				
9	0.82	1.32	0.63	1.70	0.46	2.13	0.30	2.59		
10	0.88	1.32	0.70	1.64	0.53	2.02	0.38	2.41	0.24	2.82
11	0.93	1.32	0.66	1.60	0.60	1.93	0.44	2.28	0.32	2.65
12	0.97	1.33	0.81	1.58	0.66	1.86	0.51	2.18	0.38	2.51
13	1.01	1.34	0.86	1.56	0.72	1.82	0.57	2.09	0.45	2.39
14	1.05	1.35	0.91	1.55	0.77	1.78	0.63	2.03	0.51	2.30
15	1.08	1.36	0.95	1.54	0.82	1.75	0.69	1.97	0.56	2.21
16	1.10	1.37	0.98	1.54	0.86	1.73	0.74	1.93	0.62	2.15
17	1.13	1.38	1.02	1.54	0.90	1.71	0.78	1.90	0.67	2.10
18	1.16	1.39	1.05	1.53	0.93	1.69	0.92	1.87	0.71	2.06
19	1.18	1.40	1.08	1.53	0.97	1.68	0.86	1.85	0.75	2.02
20	1.20	1.41	1.10	1.54	1.00	1.68	0.90	1.83	0.79	1.99
30	1.35	1.49	1.28	1.57	1.21	1.65	1.14	1.74	1.07	1.83
40	1.44	1.54	1.39	1.60	1.34	1.66	1.29	1.72	1.23	1.79
45	1.48	1.57	1.43	1.62	1.38	1.67	1.34	1.72	1.29	1.78
50	1.50	1.59	1.46	1.63	1.42	1.67	1.38	1.72	1.34	1.77
55	1.53	1.60	1.49	1.64	1.45	1.68	1.41	1.72	1.38	1.77
60	1.55	1.62	1.51	1.65	1.48	1.69	1.44	1.73	1.41	1.77
65	1.57	1.63	1.54	1.66	1.50	1.70	1.47	1.73	1.44	1.77
70	1.58	1.64	1.55	1.67	1.52	1.70	1.49	1.74	1.46	1.77
75	1.60	1.65	1.57	1.68	1.54	1.71	1.51	1.74	1.49	1.77
80	1.61	1.66	1.59	1.69	1.56	1.72	1.53	1.74	1.51	1.77
85	1.62	1.67	1.60	1.70	1.57	1.72	1.55	1.75	1.52	1.77
90	1.63	1.68	1.61	1.70	1.59	1.73	1.57	1.75	1.54	1.78
95	1.64	1.69	1.62	1.71	1.60	1.73	1.58	1.75	1.56	1.78
100	1.65	1.69	1.63	1.72	1.61	1.74	1.59	1.76	1.57	1.78
150	1.72	1.75	1.71	1.78	1.69	1.77	1.68	1.79	1.66	1.80
168	1.74	1.76	1.73	1.78	1.72	1.77	1.71	1.78	1.70	1.80
200	1.76	1.78	1.75	1.79	1.74	1.80	1.73	1.81	1.72	1.82

Where n = number of observations and k = number of independent variables

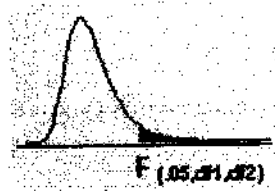
LAMPIRAN 3

TABEL UJI t

1	12.71	63.66	636.61
2	4.30	9.92	31.60
3	3.18	5.84	12.92
4	2.78	4.60	8.61
5	2.57	4.03	6.87
6	2.45	3.71	5.96
7	2.36	3.50	5.41
8	2.31	3.36	5.04
9	2.26	3.25	4.78
10	2.23	3.17	4.59
20	2.09	2.85	3.85
30	2.04	2.75	3.65
40	2.02	2.70	3.55
41	2.02	2.70	3.54
42	2.02	2.70	3.54
43	2.02	2.70	3.53
44	2.02	2.69	3.53
45	2.01	2.69	3.52
46	2.01	2.69	3.52
47	2.01	2.68	3.51
48	2.01	2.68	3.51
49	2.01	2.68	3.50
50	2.01	2.68	3.50
51	2.01	2.68	3.49
52	2.01	2.67	3.49
53	2.01	2.67	3.48
54	2.00	2.67	3.48
55	2.00	2.67	3.48
56	2.00	2.67	3.47
57	2.00	2.66	3.47
58	2.00	2.66	3.47
59	2.00	2.66	3.46
60	2.00	2.66	3.46
70	1.99	2.65	3.44
80	1.99	2.64	3.42
90	1.99	2.63	3.40
91	1.99	2.63	3.40
92	1.99	2.63	3.40
93	1.99	2.63	3.40
94	1.99	2.63	3.40
95	1.99	2.63	3.40
96	1.99	2.63	3.40
97	1.98	2.63	3.39
98	1.98	2.63	3.39
100	1.98	2.63	3.39
168	1.65	1.97	3.14

LAMPIRAN 4

TABEL UJI F



161.45	199.50	215.71	224.58	230.16	233.99	236.77	238.88	240.54	241.88
18.51	19.00	19.16	19.25	19.30	19.33	19.35	19.37	19.38	19.40
10.13	9.55	9.28	9.12	9.01	8.94	8.89	8.85	8.81	8.79
7.71	6.94	6.59	6.39	6.26	6.16	6.09	6.04	6.00	5.96
6.61	5.79	5.41	5.19	5.05	4.95	4.88	4.82	4.77	4.74
4.54	3.68	3.29	3.06	2.90	2.79	2.71	2.64	2.59	2.54
4.35	3.49	3.10	2.87	2.71	2.60	2.51	2.45	2.39	2.35
4.24	3.39	2.99	2.76	2.60	2.49	2.40	2.34	2.28	2.24
4.17	3.32	2.92	2.69	2.53	2.42	2.33	2.27	2.21	2.16
4.08	3.23	2.84	2.61	2.45	2.34	2.25	2.18	2.12	2.08
4.00	3.15	2.76		2.37	2.25	2.17	2.10	2.04	1.99
3.92	3.07	2.68	2.45	2.29	2.18	2.09	2.02	1.96	1.91
3.90	3.05	2.66	2.43	2.27	2.15	2.06	1.99	1.94	1.89
3.84	3.00	2.60	2.37	2.21	2.10	2.01	1.94	1.88	1.83

LAMPIRAN 5

ANALISA REGRESI LINEAR BERGANDA

	Mean	Std. Deviation	N
Harga Saham Bank	3278.78	1690.973	168
Suku Bunga SBI	9.6083%	1.85353%	168
Tingkat Inflasi	9.8800%	4.25387%	168
Kurs Rupiah Terhadap Dollar	9326.69	322.216	168

		Harga Saham Bank	Suku Bunga SBI	Tingkat Inflasi	Kurs Rupiah Terhadap Dollar
Pearson Correlation	Harga Saham Bank	1.000	-.181	-.290	-.293
	Suku Bunga SBI	-.181	1.000	.840	.082
	Tingkat Inflasi	-.290	.840	1.000	.291
	Kurs Rupiah Terhadap Dollar	-.293	.082	.291	1.000
Sig. (1-tailed)	Harga Saham Bank		.009	.000	.000
	Suku Bunga SBI	.009		.000	.146
	Tingkat Inflasi	.000	.000		.000
	Kurs Rupiah Terhadap Dollar	.000	.146	.000	
N	Harga Saham Bank	168	168	168	168
	Suku Bunga SBI	168	168	168	168
	Tingkat Inflasi	168	168	168	168
	Kurs Rupiah Terhadap Dollar	168	168	168	168

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Change Statistics					Durbin-Watson
					R Square Change	F Change	df1	df2	Sig. F Change	
1	.714 ^a	.510	.485	552.830	.510	8.475	3	164	.000	1.755

a. Predictors: (Constant), Kurs Rupiah Terhadap Dollar, Suku Bunga SBI, Tingkat Inflasi

b. Dependent Variable: Harga Saham Bank

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	6.409E7	3	2.136E7	8.475	.000 ^a
	Residual	4.134E8	164	2520875.731		
	Total	4.775E8	167			

a. Predictors: (Constant), Kurs Rupiah Terhadap Dollar, Suku Bunga SBI, Tingkat Inflasi

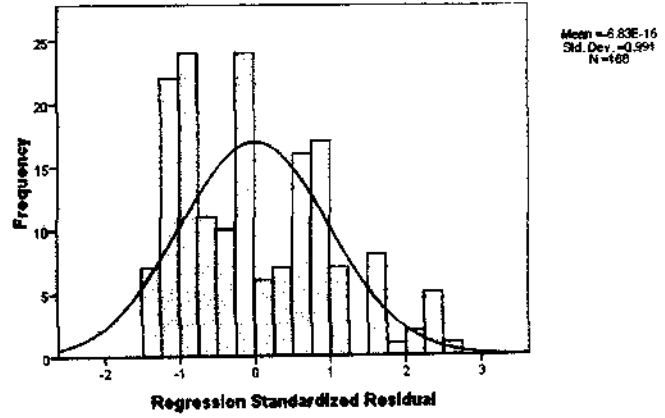
b. Dependent Variable: Harga Saham Bank

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	95% Confidence Interval for B		Correlations			Collinearity Statistics		
	B	Std. Error	Beta			Lower Bound	Upper Bound	Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF	
1 (Constant)	13958.447	4142.875		3.369	.001	5778.198	22138.897						
Suku Bunga SBI	-88.070	128.846	-.097	-.684	.495	-166.342	342.481	-.181	-.053	-.050	.265	3.778	
Tingkat Inflasi	-123.305	58.482	-.310	2.108	.037	-238.760	-7.831	-.290	-.162	-.153	.244	4.100	
Kurs Rupiah Terhadap Dollar	-1.105	.420	-.211	2.633	.009	-1.934	-.276	-.293	-.201	-.191	.825	1.212	

a. Dependent Variable: Harga Saham Bank

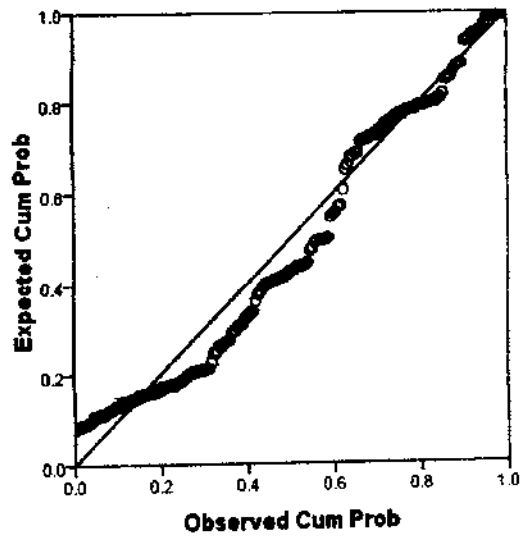
Histogram

Dependent Variable: Harga Saham Bank



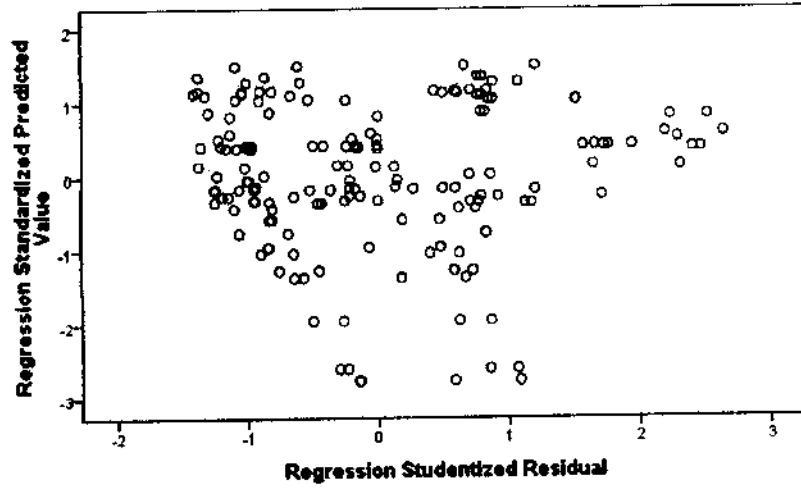
Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual

Dependent Variable: Harga Saham Bank



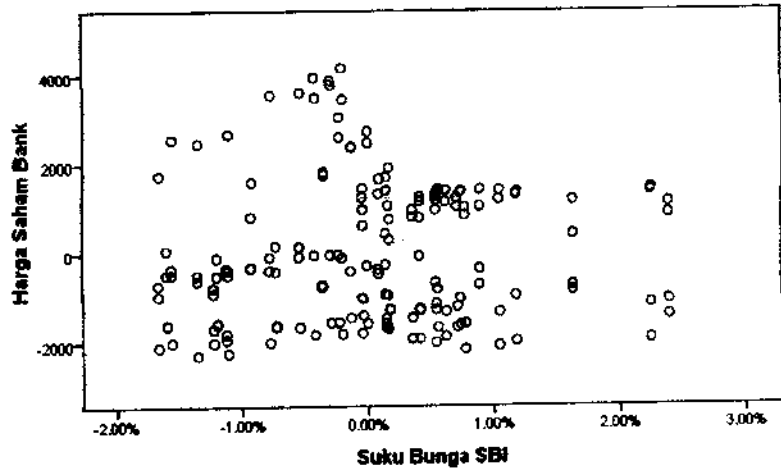
Scatterplot

Dependent Variable: Harga Saham Bank



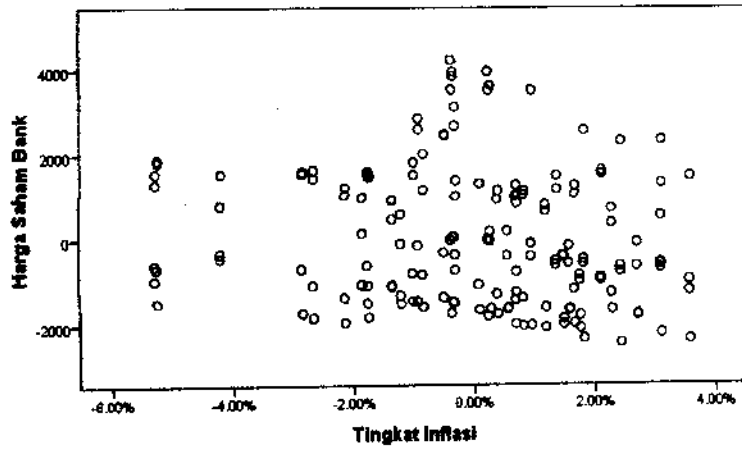
Partial Regression Plot

Dependent Variable: Harga Saham Bank



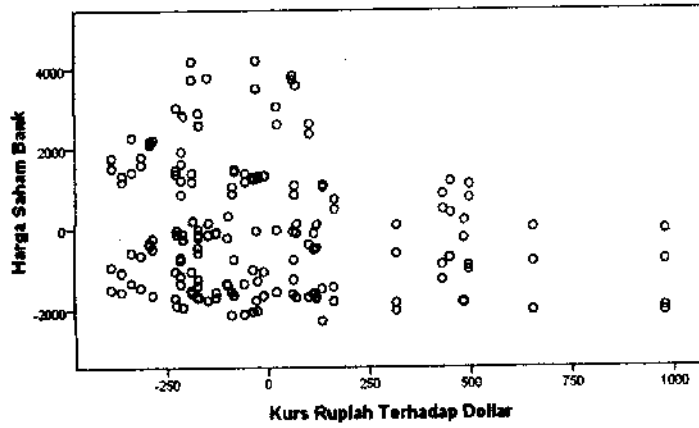
Partial Regression Plot

Dependent Variable: Harga Saham Bank



Partial Regression Plot

Dependent Variable: Harga Saham Bank



LAMPIRAN 6

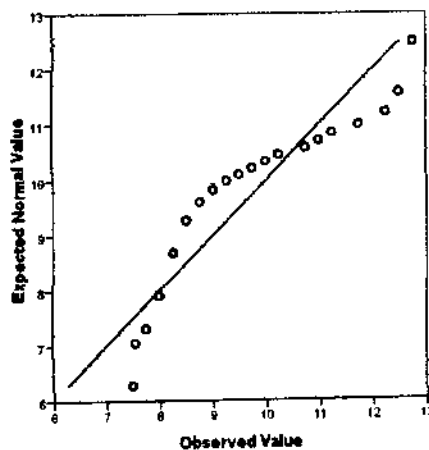
UJI NORMALITAS

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

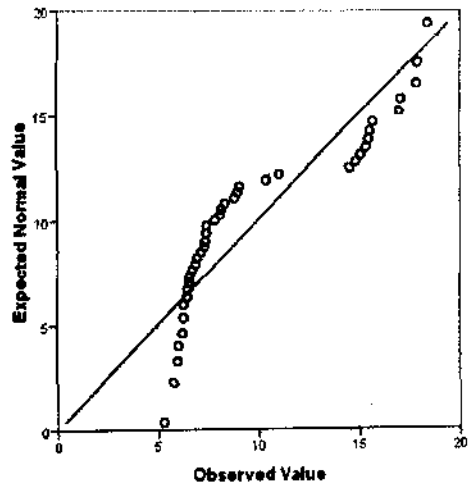
		Suku Bunga SBI	Tingkat Inflasi	Kurs Rupiah Terhadap Dollar	Harga Saham Bank
N		168	168	168	168
Normal Parameters^a	Mean	9.6083%	9.8800%	9326.69	3278.7798
	Std. Deviation	1.85353%	4.25387%	322.216	1690.97291
Most Extreme Differences	Absolute	.202	.243	.190	.110
	Positive	.202	.243	.190	.110
	Negative	-.137	-.150	-.115	-.099
Kolmogorov-Smirnov Z		2.620	3.151	2.457	1.420
Asymp. Sig. (2-tailed)		.000	.000	.000	.035

a. Test distribution is Normal.

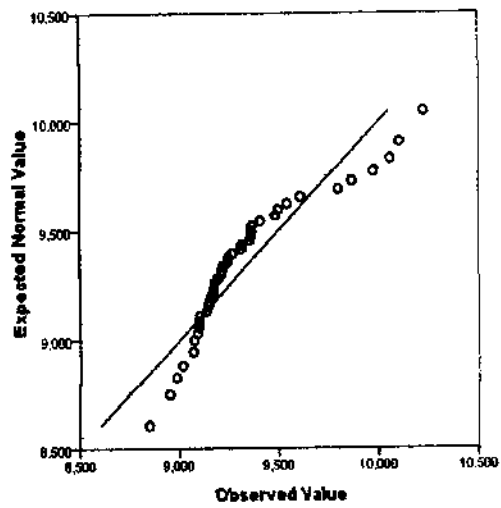
Normal Q-Q Plot of Suku Bunga SBI



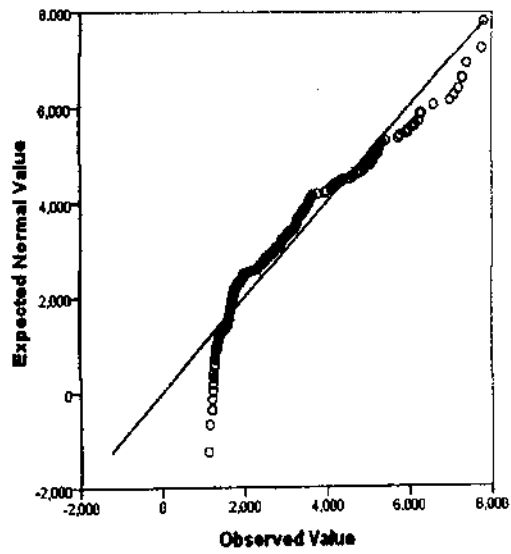
Normal Q-Q Plot of Tingkat Inflasi



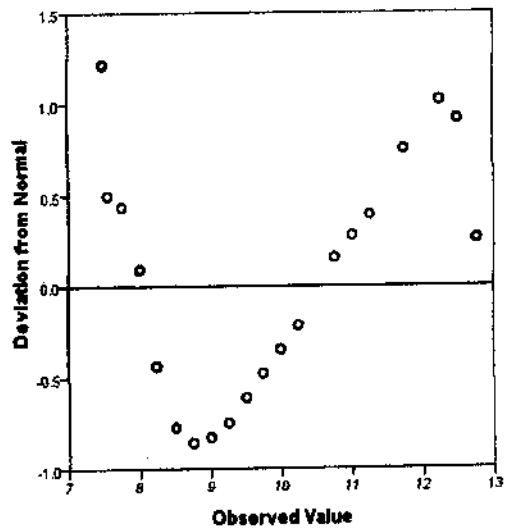
Normal Q-Q Plot of Kurs Rupiah Terhadap Dollar



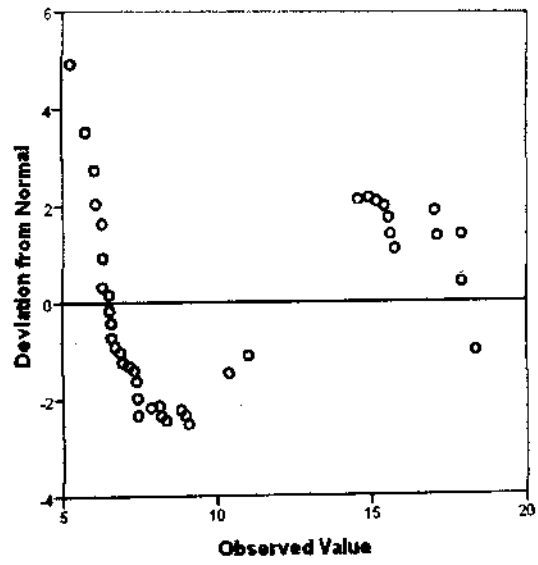
Normal Q-Q Plot of Harga Saham Bank



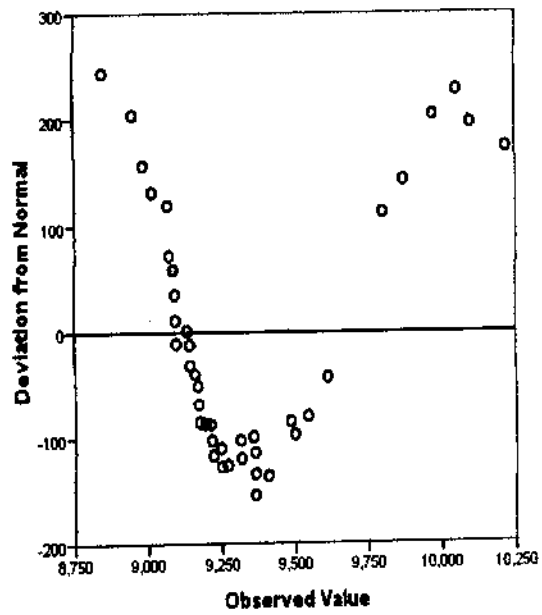
Detrended Normal Q-Q Plot of Suku Bunga SBI



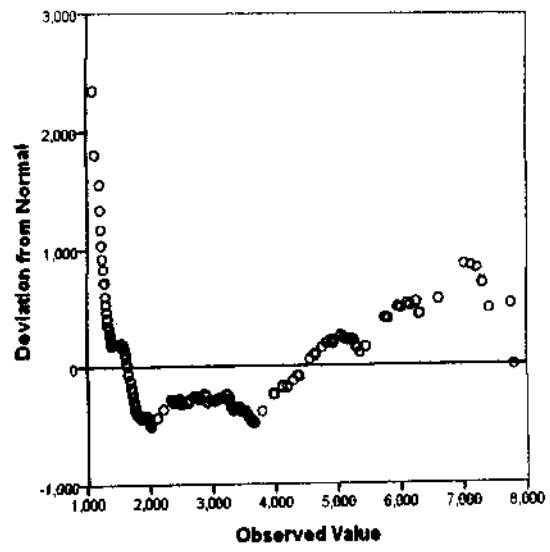
Detrended Normal Q-Q Plot of Tingkat Inflasi



Detrended Normal Q-Q Plot of Kurs Rupiah Terhadap Dollar



Detrended Normal Q-Q Plot of Harga Saham Bank



DAFTAR SINGKATAN

ATM	:	Anjungan Tunai Mandiri
Bank Exim	:	Bank Ekspor Impor
BAPEPAM	:	Badan Pengawas Pasar Modal
BCA	:	Bank Central Asia
BEI	:	Bursa Efek Indonesia
BEJ	:	Bursa Efek Jakarta
BES	:	Bursa Efek Surabaya
BI	:	Bank Indonesia
BKTN	:	Bank Koperasi Tani dan Nelayan
BNI	:	Bank Negara Indonesia
BPI	:	Bursa Paralel Indonesia
BPPN	:	Badan Penyehatan Perbankan Nasional
BRI	:	Bank Rakyat Indonesia
CAR	:	<i>Capital Adequacy Ratio</i>
ESA	:	<i>Employee Stock Allocation</i>
ESOP	:	<i>Employee Stock Ownership Plan</i>
GCG	:	<i>Good Corporate Governance</i>
HAM	:	Hak Asasi Manusia
EPS	:	<i>Earning per Share</i>
ESOP	:	<i>Employee Stock Option Plan</i>
ESA	:	<i>Employee Stock Allocation</i>
GCG	:	<i>Good Corporate Governance</i>
HAM	:	Hak Asasi Manusia
IFE	:	<i>International Fisher Effect</i>
IHSG	:	Indeks Harga Saham Gabungan
IPO	:	<i>Initial Public Offering</i>
KKB	:	Kredit Kendaraan Bermotor
KPR	:	Kredit Perumahan Rakyat
KUK	:	Kredit Usaha Kecil
LKP	:	Lembaga Kliring dan Penjamin
LPP	:	Lembaga Penyimpanan dan Penyelesaian
m-BCA	:	Mobile BCA

MSOP	:	<i>Management Stock Option Plan</i>
NHM	:	<i>Nederlandsche Maatschappij</i>
OLS	:	<i>Ordinary Least Square</i>
ORI	:	Oeang Republik Indonesi
PBI	:	Peraturan Bank Indonesia
Perpres	:	Peraturan Presiden
PT. KSEI	:	PT. Kustodian Sentral Efek Indonesia
PT. KPEI	:	PT. Kliring dan Penjaminan Efek
RUPSLB	:	Rapat Umum Pemegang Saham Luar Biasa
RUPS	:	Rapat Umum Pemegang Saham
SBI	:	Sertifikat Bank Indonesia
SDM	:	Sumber Daya Manusia
UU	:	Undang-Undang
UUPM	:	Undang-Undang Pasar Modal
VIF	:	<i>Variance Inflation Factor</i>
VOC	:	<i>Vereenigde Oost Indische Compagnie</i>

DAFTAR ISTILAH

- 1 *Absolute* : Nilai mutlak
- 2 *Bid* : Penawaran atas suku bunga SBI
- 3 *Bonus Share Plan* : Pemberian saham bonus
- 4 *Browsing* : Pencarian data lewat internet, umumnya melalui google atau yahoo
- 5 *Bursa Efek* : Lembaga yang menyelenggarakan dan menyediakan sistem atau sarana untuk mempertemukan penawaran jual dan beli atas efek di pasar modal
- 6 *Common Stock* : Saham Biasa, saham yang mewakili kepemilikan pada suatu perusahaan
- 7 *Company profile* : Profil perusahaan, mencakup sejarah, visi dan misaim, struktur organisasi, alamat perusahaan, dan lain-lain
- 8 *Content* : Isi , kandungan
- 9 *Demand* : Tingkat permintaan suatu barang atau jasa
- 10 *Derivative Instruments* : Instrumen-instrumen atau produk-produk derivatif/ turunan dari investasi saham
- 11 *Dividen* : Pembagian sebagian laba perusahaan kepada para pemegang saham, setelah ditetapkan dalam RUPS
- 12 *Efek* : Surat berharga, mencakup surat pengakuan utang, surat berharga komersial, saham, obligasi,tanda bukti utang, unit penyertaan kolektif, kontrak berjangka atas efek dan setiap turunan dari efek
- 13 *Emiten* : Pihak atau perusahaan yang menawarkan efeknya kepada masyarakat investor melalui perdagangan umum
- 14 *Equity* : Ekuitas, saham, secara umum dapat diartikan sebagai kepemilikan atau penyertaan dalam suatu perusahaan
- 15 *Exchange Rate* : Nilai tukar, kurs, harga suatu mata uang dinilai dengan mata uang lain
- 16 *Fix Exchange Rate* : Sistem kurs tetap, kurs yang ditetapkan pemerintah
- 17 *Fix Income* : Surat utang

- 18 *Floating Exchange Rate* : Sistem kurs mengambang, kurs yang diteapkan oleh mekanisme pasar (pergerakan sisi permintaan dan penawaran)
- 19 *Good Corporate Governance (GCG)* : Prinsip-prinsip yang diterapkan agar perusahaan dapat dijalankan dengan benar
- 20 *Go public* : Perusahaan yang baru pertama kali menawarkan saham-sahamnya kepada masyarakat pemodal melalui pasar modal
- 21 *Guarantor* : Penanggung Pemeringkat Efek, mempunyai tanggung jawab penuh atas terpenuhinya pembayaran pinjaman pokok obligasi serta bunganya dari emiten kepada pemegang oblogasi serta tepat waktu, terutama apabila emiten tidak dapat memenuhi kewajibannya
- 22 *Inflasi* : Suatu keadaan dimana nilai uang menurun secara terbuka akibat kenaikan harga-harga barang
- 23 *Intrinsik* : Nilai sebuah aset, atau nilai sebuah perusahaan berdasarkan nilai persepsi atas aset tersebut, dan biasanya sulit untuk diukur
- 24 *Investment Banking* : Investasi Perbankan
- 25 *Investor* : Pemodal, perorangan atau lembaga yang menanamkan dananya pada instrumen keuangan seperti saham, obligasi, dan lain-lain
- 26 *Market capitalization* : Kapitalisasi pasar, nilai wajar perusahaan publik yang telah mencatatkan sahamnya di Bursa Efek, yang diukur dengan nilai pasar saham yang beredar
- 27 *Multiple Linear Correlation* : Analisa Korelasi Linear Berganda
- 28 *Multiple Linear Regression* : Analisa Regresi Linear Berganda
- 29 *Obligasi* : Surat utang jangka menengah-panjang yang dapat dipindahtangankan, yang berisi janji dari pihak yang menerbitkannya untuk membayar imbalan berupa bunga pada periode tertentu dan melunasi pokok utang pada waktu yang telah ditentukan kepada pihak pembeli obligasi tersebut
- 30 *Perfect Multicollinearity* : Variabel independen berkorelasi sempurna

- 31 *Portfolio* : Kumpulan surat berharga dari beberapa jenis yang dimiliki seseorang atau pihak atau yang dikelola oleh suatu reksa dana; portfolio identik dengan proses diversifikasi, yaitu upaya untuk mengetahui tingkat risiko dari surat berharga
- 32 *Preferren Stock* : Saham Preferen, saham yang sifat pemberian dividennya bisa disepakati antara investor dengan perusahaan penerbit saham
- 33 *Reksa dana* : Wadah yang dipergunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam portfolio efek oleh Manajer Investasi
- 34 *Return saham* : Tingkat pengembalian / hasil yang diperoleh dari investasi saham
- 35 *Risk Free Investment* : Investasi bebas risiko
- 36 *Scatterplot charts* : Grafik yang menggambarkan tentang hubungan dua variabel atau lebih dimana titik-titik membentuk pola tertentu atau tidak
- 37 *Share Purchase at Discount* : Penjatahan saham dengan diskon
- 38 *SPSS* : Program aplikasi komputer untuk pengukuran validitas dan keakuratan data, pada awalnya dipakai dalam bidang sosial, tetapi sekarang dipakai dalam segala bidang
- 39 *Stakeholder* : Pihak yang berkepentingan terhadap saham perusahaan
- 40 *Stock* : Saham, bukti penyertaan modal pada sebuah perusahaan
- 41 *Supply* : Penawaran, jumlah barang ekonomi yang disediakan penjual pada harga tertentu di pasar tertentu dan pada waktu tertentu
- 42 *Time series* : Data yang disusun berdasarkan kriteria tertentu / urutan waktu tertentu
- 43 *Undervalued* : Saham / surat berharga yang diperdagangkan dengan harga di bawah nilai wajarnya
- 44 *Variance Inflation Factor (VIF)* : Nilai yang digunakan sebagai tolak ukur penilaian ada atau tidaknya hubungan multikolinearitas antara variabel independen

45 *Vereenigde Oost
Indische
Compagnie
(VOC)* : Organisasi yang didirikan Pemerintah Hindia Belanda
tahun 1602 atas usulan Johan van Oldenbarnevelt