

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA SBI DAN NILAI TUKAR US
DOLLAR TERHADAP HARGA SAHAM BUMN SEKTOR PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2009-2013**

ABSTRAK

Muti Jayanti

A10110155

**Skripsi Ini dibimbing oleh :
Drs. Bambang Rismadi, M.Si., Ak., CA.**

Faktor yang mempengaruhi harga saham terdiri dari makro ekonomi dan mikro ekonomi. Makro ekonomi diantaranya tingkat suku bunga SBI, inflasi, nilai tukar. Banyak faktor makro ekonomi yang harus diperhatikan para investor untuk berinvestasi di perusahaan yang meyakinkan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat suku bunga SBI dan nilai tukar US Dollar terhadap harga saham BUMN sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia pada periode 2009-2013.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari www.idx.co.id, www.bi.go, dan www.duniainvestasi.com. Teknik pengambilan sampel dengan menggunakan *purposive sampling*. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda, uji t, uji F. Sebelum dilakukan analisis regresi berganda dilakukan uji asumsi klasik terlebih dahulu.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan tingkat suku bunga SBI dan nilai tukar US Dollar berpengaruh signifikan terhadap harga saham BUMN sektor perbankan pada periode 2009-2013 dengan taraf signifikansi 0,000. Sedangkan secara parsial variabel tingkat suku bunga SBI berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan taraf signifikansi 0,000 dan variabel nilai tukar US dollar berpengaruh signifikan terhadap harga saham dengan taraf signifikansi 0,047. Tingkat suku bunga SBI dan nilai tukar US Dollar secara bersama-sama memberikan pengaruh 22,1% terhadap harga saham BUMN sektor perbankan di Bursa Efek Indonesia pada periode 2009-2013.

Kata Kunci : Tingkat Suku Bunga SBI, Nilai Tukar US Dollar, Harga Saham.

***EFFECT OF INTEREST RATE AND EXCHANGE SBI US DOLLARS ON
STOCK PRICE LISTED BUMN BANKING SECTOR IN INDONESIA
STOCK EXCHANGE PERIOD 2009-2013***

ABSTRACT

Muti Jayanti

A10110155

This thesis guided by:

Drs. Bambang Rismadi, M.Sc., Ak., CA.

Factors affecting the price of the stock consists of macro-economic and micro-economic. Macroeconomic including SBI interest rate, inflation, exchange rate. Many macroeconomic factors that must be considered the investors to invest in companies that convincing. This study aimed to determine the effect of SBI interest rate and exchange rate against the US Dollar price of state-owned shares of the banking sector in Indonesia Stock Exchange in 2009-2013.

The method used is descriptive and verification methods. This study used secondary data obtained from www.idx.co.id, www.bi.go, and www.duniainvestasi.com. The sampling technique using purposive sampling. Analysis of the data used is multiple linear regression analysis, t-test, F test. Before the multiple regression analysis performed classical assumption in advance.

These results indicate that simultaneously SBI interest rate and the exchange rate of the US Dollar a significant effect on the price of state-owned shares of the banking sector in the period 2009-2013 with a significance level of 0.000. While partially variable interest rate SBI significant effect on stock prices with significance level of 0.000 and US dollar exchange rate variables significantly influence the stock price with significance level of 0.047. SBI interest rate and the exchange rate of US Dollar jointly provide 22.1% influence on the price of state-owned shares of the banking sector in Indonesia Stock Exchange in 2009-2013.

Keywords: SBI Interest Rates, Exchange Rates US Dollar, Stock Prices.