

## DAFTAR ISI

### LEMBAR PENGESAHAN

### SURAT PERNYATAAN PROGRAM SARJANA

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>iii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>iv</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>v</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>

### **BAB I PENDAHULUAN** .....

**1**

1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Kegunaan Penelitian .....	10
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian .....	10

### **BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS** .....

**11**

2.1 Tinjauan Pustaka .....	11
2.1.1 Investasi .....	11
2.1.1.1 Pengertian Investasi .....	11
2.1.1.2 Tujuan Investasi .....	11
2.1.1.3 Bentuk-bentuk Investasi .....	12
2.1.2 Pasar Modal .....	13
2.1.2.1 Pengertian Pasar Modal .....	13
2.1.2.2 Peranan Pasar Modal .....	14
2.1.2.3 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Keberhasilan Pasar Modal .....	15
2.1.2.4 Lembaga dan Profesi Penunjang Pasar Modal .....	16
2.1.2.5 Instrumen Pasar Modal .....	17
2.1.2.6 Jenis-jenis Pasar Modal .....	18

2.1.3 Saham .....	19
2.1.3.1 Pengertian Saham .....	19
2.1.3.2 Jenis-jenis Saham .....	20
2.1.3.3 Nilai Saham .....	21
2.1.3.4 Harga Saham .....	22
2.1.3.5 Analisis Saham .....	23
2.1.4 Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) .....	24
2.1.4.1 Pengertian Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) .....	24
2.1.4.2 Teori Tingkat Suku Bunga Keynes .....	26
2.1.4.3 Teori Tingkat Suku Bunga Hicks .....	27
2.1.4.4 Fungsi Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) .....	28
2.1.5 Pasar Valuta Asing .....	29
2.1.5.1 Pengertian Pasar Valuta Asing .....	30
2.1.5.2 Fungsi Pasar Valuta Asing .....	30
2.1.5.3 Tipe-tipe Transaksi Pasar Valuta Asing .....	31
2.1.5.4 Nilai Tukar .....	32
2.1.5.5 Mancam-macam Sistem Nilai Tukar Mata Uang .....	34
2.1.5.6 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Perubahan Nilai Tukar .....	35
2.2 Kerangka Pemikiran .....	37
2.3 Hipotesis .....	43
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN .....</b>	<b>44</b>
3.1 Objek Penelitian .....	44
3.1.1 Bursa Efek Indonesia (BEI) .....	44
3.1.2 Bank Negara Indonesia (BNI) .....	47
3.1.3 Bank Rakyat Indonesia (BRI) .....	51
3.1.4 Bank Mandiri .....	53
3.3 Metode Penelitian .....	54
3.2.1 Metode Yang Digunakan .....	55
3.2.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	56
3.2.3 Populasi dan Teknik Penentuan Sample .....	57
3.2.3.1 Populasi .....	57

3.2.3.2 Teknik Penentuan Sample .....	58
3.2.4 Jenis Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	58
3.2.5 Rancangan Pengujian Hipotesis .....	60
3.2.5.1 Uji Asumsi Klasik .....	60
3.2.5.2 Uji Regresi Linear Berganda .....	65
3.2.5.3 Korelasi <i>Product Moment</i> .....	67
3.2.5.4 Koefisien Determinasi .....	68
3.2.5.5 Uji Secara Simultan (Uji F) .....	69
3.2.5.5 Uji Secara Parsial (Uji T) .....	71
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>74</b>
4.1 Hasil Penelitian .....	74
4.1.1 Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI Pada Periode 2009-2013 .....	74
4.1.2 Perkembangan Nilai Tukar US Dollar Pada Periode 2009-2013 .....	78
4.1.3 Perkembangan Harga Saham BUMN Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2009-2013 .....	82
4.1.4 Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI dan Nilai Tukar US Dollar Terhadap Harga Saham BUMN Sektor Perbankan Periode 2009-2013 .....	92
4.1.4.1 Uji Asumsi Klasik .....	93
4.1.4.2 Persamaan Regresi Linear Berganda .....	97
4.1.4.3 Analisis Korelasi <i>Product Moment</i> .....	99
4.1.4.4 Koefisien Determinasi .....	101
4.1.5 Pengujian Hipotesis .....	102
4.1.5.1 Pengujian Hipotesis Secara Simultan (Uji F) .....	102
4.1.5.2 Pengujian Hipotesis Secara Parsial (Uji T) .....	105
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian .....	108
4.2.1 Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham BUMN sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013 .....	108
4.2.2 Pengaruh Nilai Tukar US Dollar Terhadap Harga Saham BUMN sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013 .....	110
4.2.3 Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Nilai Tukar US Dollar Terhadap	

Harga Saham BUMN sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013 .....	111
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>112</b>
5.1 Kesimpulan .....	112
5.2 Saran .....	114
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>115</b>
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Indikator Makro Ekonomi Indonesi dan Harga Saham Bank BUMN Tahun 2009-2013 .....	6
Tabel 3.1	Sejarah Bursa Efek Indonesia .....	45
Tabel 3.2	Sejarah Pencatatat Saham BNI .....	48
Tabel 3.3	Sejarah Pencatatan Saham BRI .....	52
Tabel 3.4	Sejarah Pencatatan Saham Mandiri .....	54
Tabel 3.5	Operasionalisasi Variabel Penelitian .....	56
Tabel 3.6	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi .....	68
Tabel 4.1	Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI Periode 2009-2013 .....	75
Tabel 4.2	Perkembangan Nilai Tukar US Dollar Periode 2009-2013 .....	79
Tabel 4.3	Perkembangan Harga Saham BNI Periode 2009-2013 .....	83
Tabel 4.4	Perkembangan Harga Saham BRI Periode 2009-2013 .....	86
Tabel 4.5	Perkembangan Harga Saham Mandiri Periode 2009-2013 .....	89
Tabel 4.6	Uji Multikolinearitas .....	94
Tabel 4.7	Uji Autokorelasi .....	95
Tabel 4.8	Persamaan Regresi Linear Berganda .....	98
Tabel 4.9	Pedoman Interpretasi Koefisien Korelasi .....	100
Tabel 4.10	Analisis Koefisien dan Koefisien Determinasi .....	100
Tabel 4.11	Pengujian Hipotesis Simultan .....	103
Tabel 4. 12	Pengujian Hipotesis Parsial .....	106

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Berfikir .....	42
Gambar 4.1	Grafik Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI di Indonesia Pada Periode 2009-2013 .....	77
Gambar 4.2	Grafik Perkembangan Nilai Tukar US dollar di Indonesia Pada Periode 2009-2013 .....	81
Gambar 4.3	Harga Saham BNI .....	85
Gambar 4.4	Harga Saham BRI .....	88
Gambar 4.5	Harga Saham Mandiri .....	91
Gambar 4.6	Normal P-Plot 3 Variabel .....	93
Gambar 4.7	Uji Heteroskedastisitas .....	96
Gambar 4.8	Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Pada Uji Simultan .....	104
Gambar 4.9	Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Pada Uji Parsial Tingkat Suku Bunga SBI .....	104
Gambar 4.10	Grafik Daerah Penerimaan dan Penolakan $H_0$ Pada Uji Parsial Nilai Tukar US Dollar .....	104

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Tingkat Suku Bunga Periode 2009-2013
- Lampiran 2 Data Nilai Tukar US Dollar Periode 2009-2013
- Lampiran 3 Data Harga Saham Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2013
- Lampiran 4 Hasil Output SPSS
- Lampiran 5 t Tabel dan F Tabel
- Lampiran 6 SK Skripsi
- Lampiran 7 Kartu Bimbingan Skripsi
- Lampiran 8 Daftar Riwayat Hidup

