

**PENGARUH SUKU BUNGA (SBI), INFLASI DAN NILAI
TUKAR RUPIAH/US\$ TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2005 -
2013**

**ANNISA VIRDANIA
8105108132**



**Skripsi Ini Ditulis Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mendapatkan
Gelar Sarjana Pendidikan Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri
Jakarta**

**KONSENTRASI PENDIDIKAN EKONOMI KOPERASI
PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI
JURUSAN EKONOMI DAN ADMINISTRASI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2014**

**THE EFFECT OF INTEREST RATES, INFLATION, AND
EXCHANGE RATE RUPIAH/US\$ AGAINST COMPOSITE
STOCK PRICE INDEX AT THE INDONESIAN STOCK
EXCHANGE IN THE YEAR 2005 – 2013**

**ANNISA VIRDANIA
8105108132**



**Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Education Accomplishment
at The Faculty Of Economic, State University Of Jakarta**

**STUDY PROGRAM OF EDUCATION ECONOMIC
CONCENTRATION IN EDUCATION ECONOMIC
COOPERATIVE
DEPARTMENT OF ECONOMIC AND ADMINISTRATION
FACULTY OF ECONOMIC
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2014**

ABSTRAK

ANNISA VIRDANIA. “Pengaruh Suku Bunga SBI, Inflasi, dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2005 - 2013”. Skripsi. Pendidikan Ekonomi Koperasi. Jurusan Ekonomi dan Administrasi. Fakultas Ekonomi. Universitas Negeri Jakarta. 2013. Dosen Pembimbing: Ari Saptono, M.Pd dan Dr. Harya Kuncara Wiralaga, SE, M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh suku bunga SBI, Inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap indeks harga saham gabungan di BEI. Adapun data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder, dengan jenis data time series periode 2005-2013 dalam triwulan yang diperoleh dari Badan Pusat Statistik, Laporan Keuangan Bank Indonesia, dan Bursa Efek Indonesia. Metode penelitian menggunakan metode *ekspose facto*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda Dengan menggunakan model analisis regresi berganda menggunakan software SPSS 16.0, output menunjukkan bahwa suku bunga SBI (X_1) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap IHSG (Y) di BEI, inflasi (X_2) berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG (Y) di BEI dan Kurs Rupiah/US\$ (X_3) berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap IHSG (Y). Dari hasil Uji F signifikansi 0,05 maka $F_{(0,05,3,32)}$ diperoleh nilai F_{tabel} sebesar 2,87 jadi $33,380 > 2,87$ dimana H_0 ditolak dan regresi berarti (signifikan). Hasil pengujian menunjukkan bahwa suku bunga SBI, inflasi, dan kurs rupiah/US\$ secara simultan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap indeks harga saham gabungan.. Nilai koefisien determinasi (R^2) diperoleh sebesar 0,758 memiliki pengertian bahwa perubahan indeks harga saham gabungan dapat dijelaskan oleh suku bunga sbi, inflasi dan kurs rupiah/US\$ sebesar 75,8 % sedangkan sisanya dijelaskan oleh faktor-faktor lain yang tidak ada dalam model penelitian ini.

Kata Kunci : Suku Bunga SBI, Inflasi, Kurs Rupiah/ US\$, Indeks Harga Saham Gabungan

ABSTRACT

ANNISA VIRDANIA. *"The Effect of Interest Rates, Inflation, and Exchange Rate Against Composite Stock Price Index at the Indonesian Stock Exchange In The Year 2005 - 2013"*. Thesis. Economic Education Cooperative. Department of Economics and Administration. Faculty of Economics. Jakarta State University. , 2013. Lecturer Advisor: Ari Saptono, and Dr. M. Pd. Harya Kuncara Wiralaga,SE,M.Si.

This study aims to analyze the influence of SBI rates, inflation and the exchange rate of the stock price index in IDX. The data used in this study is a secondary data, the type of time series data in the quarterly period 2005-2013 obtained from the Central Bureau of Statistics, Financial Statements of Bank Indonesia, and the Indonesian Stock Exchange. Research method used facta exposure. The data analysis technique used in this study is multiple regression analysis Using multiple regression analysis model using SPSS 16.0 software, the output shows that the SBI rate (X1) and a significant negative effect on JCI (Y) on the Stock Exchange, inflation (X2) has a positive effect and significant to the JCI (Y) in IDX and Rupiah / U.S. \$ (X3) and no significant positive effect on JCI (Y). From the results of the test $F_{0.05} F(0,05,3,32)$ values obtained F_{table} so $33.380 > 2.87$ where H_0 is rejected and the regression mean (significant). Results of the testing showed that the SBI rate, inflation, and the rupiah /U.S.\$ to simultaneously have a significant impact on the stock price index. The coefficient of determination (R^2) of 0.758 was obtained having the notion that changes in the stock price index can be explained by sbi interest rates, inflation and exchange rate / U.S. \$ at 75.8% while the rest is explained by other factors that do not exist in this research model.


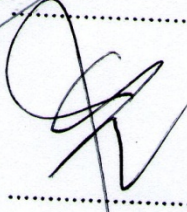
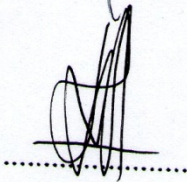
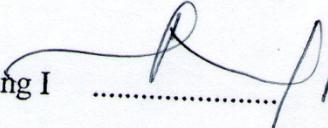
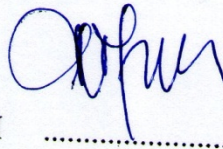
Keywords : Interest Rates, Inflation, Exchange Rate/ U.S. \$, Composite Stock Price Index

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs.Dedi Purwana,E.S,M.Bus
NIP. 19671207 199203 1 001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Karuniana Dianta.AS.S.IP,M.E</u> NIP. 19800924 200813 1 002	Ketua		25/7 '14
2. <u>Dr.Saparuddin.M.M.Si</u> NIP. 19770115 200501 1 001	Sekretaris		25/7 '14
3. <u>Sri Indah Nikensari,SE.M.Si</u> NIP. 19620809 199003 2 001	Penguji Ahli		25/7 '14
4. <u>Ari Saptono,SE,M.Pd</u> NIP. 19720715 200112 1 001	Pembimbing I		25/7 '14
5. <u>Dr.Harya Kuncara, SE,M.Si</u> NIP. 19751111 2009122 2 001	Pembimbing II		25/7 '14

Tanggal Lulus 16 Juli 2014

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana di Universitas Negeri Jakarta
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juli 2014

Yang membuat pernyataan



Annisa Virdania
8105108132

LEMBAR PERSEMBAHAN

Bismillahirrohmanirrohim

Dengan Rahmat Allah yang Maha Pengasih Lagi Maha Penyayang

Dengan ini saya persembahkan karya ini untuk

Papa tercinta terimakasih atas limpahan kasih sayang dan sejuta rasa cinta yang selalu kau curahkan untuk anakmu..

Mama tersayang terimakasih atas limpahan doa, kasih sayang tiada tara yang dengan ikhlas telah melahirkanku di dunia serta membesarkanku dengan penuh rasa cinta kasihmu.

Saudara perempuanku Vinny Murdiyanti dan Wildana Zakia yang tak henti-henti memberi keceriaan di setiap hari-hariku. terimakasih atas dukungan moril dan materilnya, tempat berbagi curahan hati. Kalian adalah tempat saya untuk kembali, disaat saya benar dan salah, disaat saya menang dan kalah, disaat saya suka dan duka.

I love you so much

Teman-teman Pendidikan Ekonomi Koperasi senasib, seperjuangan dan sepenanggungan, terimakasih atas canda tawa dan solidaritas yang luar biasa sehingga membuat hari-hari semasa kuliah lebih berarti. semoga tak ada lagi duka nestapa di dada tapi suka dan bahagia juga tawa dan canda.

Semoga Allah SWT membalas jasa budi kalian dikemudian hari dan memberikan kemudahan dalam segala hal, amin.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadirat Allah SWT, karena atas rahmat, kekuatan dan ridho-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Usulan Penelitian yang berjudul *“Pengaruh Suku Bunga SBI, Inflasi, dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2005 - 2013”*.

Penelitian ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Dalam menyelesaikan skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Ari Saptono, M.Pd, selaku dosen pembimbing I dan bapak Dr. Harya Kuncara Wiralaga, SE, M.Si, selaku dosen pembimbing II yang telah sangat sabar memberikan saran ,arahan serta motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Drs. Dedi Purwana, E.S, M.Bus_selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bapak Drs. Nurdin Hidayat, M.M, M.Si, selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Administrasi
3. Ibu Dr. Siti Nurjanah, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Pendidikan Ekonomi dan bapak Karuniana Dianta A.S, S.IP, ME, selaku Ketua Konsentrasi Pendidikan Ekonomi Koperasi
4. Staff Perpustakaan Bank Indonesia, Staff Perpustakaan Nasional dan Staff Perpustakaan UNJ.
5. Teristimewa, Bapak H.Mursal dan Ibu Nurhayati tercinta Terimakasih atas segala pengorbanan, perhatian, motivasi tiada tara, kasih sayang, dan doa yang

tulus selama ini. Kalian adalah motivasi utama penulis untuk bisa segera menyelesaikan tugas akhir kuliah (skripsi) ini.

6. Kedua saudaraku, Vinny Murdiyanti dan Wildana Zakia terimakasih untuk setiap doa dan dukungan yang telah diberikan kepada penulis.
7. Sahabat seperjuangan Ekonomi Koperasi Nonreguler 2010. Dina Evita, Dewi Mentari, Melisa Dwi Puspa, Annisa Husnul K, Riva Elisa, Irma Rizki, Resty Sandy Tyas, Citra Destrianindya, Yohana Octaviani, Iftah Nur Fiqriah Purti, Mauliana Wardhani, Arum Triandari terimakasih karena telah menjadi teman sekaligus sahabat yang telah banyak mengorbankan waktu, memberikan motivasi, serta masukan yang membangun kepada penulis selama empat tahun ini. Serta teman-teman Ekop 2010 lainnya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan di masa yang akan datang. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, Juli 2014

Annisa Virdania