

**PENGARUH SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA  
(SBI) DAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS  
HARGA SAHAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2005 - 2012**

**ADAM NURKHOLIK  
8105091583**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar  
Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI  
KONSENTRASI PENDIDIKAN EKONOMI KOPERASI  
JURUSAN EKONOMI DAN ADMINISTRASI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2013**

***THE EFFECT OF BANK INDONESIA CERTIFICATES (SBI)  
RATE AND EXCHANGE RATE ON LQ45 STOCK PRICE INDEX  
IN INDONESIAN STOCK EXCHANGE YEAR 2005 - 2012***

**ADAM NURKHOLIK  
8105091583**



**Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Education Accomplishment**

**STUDY PROGRAM OF ECONOMIC EDUCATION  
MAJOR IN ECONOMIC COOPERATION EDUCATION  
DEPARTEMENT OF ECONOMIC AND ADMINISTRATION  
FACULTY OF ECONOMIC  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2013**

## ABSTRAK

ADAM NURKHOLIK. *Pengaruh Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham LQ45 di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005 - 2012*. Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. 2013.

Tujuan penelitian ini adalah menguji pengaruh suku bunga SBI dan nilai tukar Rupiah terhadap indeks harga saham LQ45 di BEI pada tahun 2005-2012 secara parsial maupun simultan. Metode penelitian menggunakan metode *ekspos facto*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda. Hasil regresi penelitian menunjukkan suku bunga SBI berpengaruh negatif dan signifikan terhadap indeks harga saham LQ45. Nilai tukar Rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap indeks harga saham LQ45. Secara simultan, suku bunga SBI dan nilai tukar Rupiah berpengaruh signifikan pada  $\alpha = 5\%$  terhadap indeks harga saham LQ45.

## **ABSTRACT**

ADAM NURKHOLIK. *The Effect of Bank Indonesia Certificates (SBI) Rate and Exchange Rate on LQ45 Stock Price Index in Indonesian Stock Exchange Year 2005 - 2012. Faculty of Economic State University of Jakarta. 2013.*

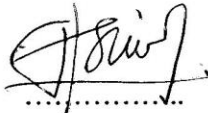

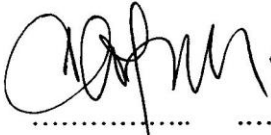

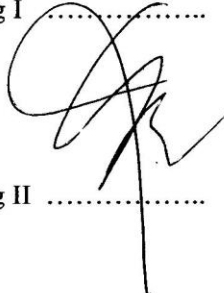
*The purposes of this study is to know effect of SBI rate and exchange rate on LQ45 Stock Price index in Indonesian Stock Exchange in 2005-2012. This study research method use expose facto. This study use Ordinary Least Square. The result of the regression shows that SBI rate has a negative correlation and significant with LQ45 Stock Price index. Exchange rate has a negative correlation and significant with LQ45 Stock Price index. For the simultan test, SBI rate and exchange rate has a significant correlation on  $\alpha = 5\%$  with LQ45 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>Dr. Siti Nurjanah, S.E., M.Si.</u> NIP. 19720114 199802 2 001	Ketua		26/7-13
2. <u>Dicky Iranto, S.E., M.SE.</u> NIP. 19710612 200112 1 001	Sekretaris		25/7-13
3. <u>Dr. Harya Kuncara, S.E., M.Si.</u> NIP. 19700207 200812 1 001	Penguji Ahli		28/7-13
4. <u>Dra. Rd. Tuty Sariwulan, M.Si.</u> NIP. 19580722 198603 2 001	Pembimbing I		25/7-13
5. <u>Dr. Saparuddin M, S.E., M.Si.</u> NIP. 19770115 200501 1 001	Pembimbing II		29/7-13

Tanggal Lulus: 22 Juli 2013

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah 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 di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Juli 2013  
Yang membuat pernyataan

Adam Nurkholik  
No. Reg. 8105091583

## KATA PENGANTAR

Puji syukur marilah kita panjatkan kehadiran Allah SWT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham LQ45 Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005 - 2012”**. Skripsi ini disusun dalam rangka menyelesaikan studi pada Program Strata 1 Pendidikan Ekonomi di Universitas Negeri Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat orang-orang hebat yang selalu memberikan dukungan kepada penulis baik berupa bimbingan, bantuan serta motivasi. Oleh karena itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada berbagai pihak, diantaranya:

1. Ibu Dra. Rd. Tuty Sariwulan, M.Si., selaku dosen pembimbing utama yang telah sangat sabar memberikan saran dan petunjuk serta motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Saparuddin, S.E., M.Si., yang telah memberikan bimbingan, saran, nasihat serta kesabarannya.
3. Bapak Drs. Dedi Purwana E S, M.Bus., selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Bapak Drs. Nurdin Hidayat, M.M., M.Si., selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Administrasi.
5. Bapak Dr. Saparuddin. M, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi S1 Pendidikan Ekonomi.

6. Dosen-dosen yang telah memberikan banyak ilmunya selama proses perkuliahan.
7. Papaku Alm. Trias Pujadi dan Mamaku Berjuni tercinta atas segala pengorbanan, perhatian, kasih sayang, dan doanya selama ini.
8. Adikku Auda Indah Rianti yang selalu menghiburku dan menyemangati dalam pengerjaan skripsi ini dan Nenekku Hj. Rosmawar Hanifah yang selalu menasehati, memotivasi dan mendukungku.
9. Sahabat-sahabatku sekaligus rekan-rekan diskusiku Andika Praditya Putra, Kiki Amirullah, Budi Latif Hidayat, Bayu Rizaldi, Mohammad Fachruddin, Futuhal Arifin, Yufinnur, Gunawan, Dony Fancius, Andy Sugeng Aktovian dan Novia Ratnaayu Pujiati, yang selalu setia menemani, mendukung serta memotivasiku dalam proses penulisan skripsi ini.
10. Serta pihak lain yang tidak dapat penulis lampirkan seluruhnya.

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 2013

Adam Nurkholik  
No. Reg: 8105091583