

**PENGARUH BETA, INFLASI, DAN NILAI TUKAR  
TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA SAHAM-SAHAM YANG  
TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45 PERIODE 2009–2012**

**MARTINUS WIBOWO  
8215097547**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN  
JURUSAN MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA  
2014**

***EFFECT OF BETA, INFLATION, AND EXCHANGE RATE ON  
STOCK RETURN LISTED ON THE LQ-45 INDEX PERIOD 2009-  
2012***

**MARTINUS WIBOWO  
8215097547**

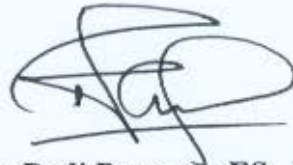


**Undergraduate Thesis is Written as a Part of Requirement for Bachelor  
Degree in Economics at the Faculty of Economics, State University of Jakarta**

**MANAGEMENT STUDY PROGRAM  
DEPARTMENT OF MANAGEMENT  
FACULTY OF ECONOMICS  
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA  
2014**

# LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab  
Dekan Fakultas Ekonomi



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

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung Wahyu Handaru, ST, M.M</u> NIP. 19781127 200604 1 001	Ketua	 .....	29-1-2014 .....
2. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2 002	Sekretaris	 .....	29-1-2014 .....
3. <u>Dr. Hamidah, SE, M.Si</u> NIP. 19560321 198603 2 001	Penguji Ahli	 .....	29-1-2014 .....
4. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1 002	Pembimbing I	 .....	29-1-2014 .....
5. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1 002	Pembimbing II	 .....	29-1-2014 .....

Tanggal Lulus: 29-1-2014 .....

## 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, 29 Januari 2014

Yang membuat pernyataan



Martinus Wibowo

No. Reg. 8215097547

## ABSTRAK

**Martinus Wibowo, 2014; Pengaruh Beta, Inflasi, dan Nilai Tukar Terhadap *Return* Saham pada Saham-Saham yang terdaftar di Indeks LQ-45 Periode 2009-2012. Skripsi, Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh beta, inflasi, dan nilai tukar terhadap *return* saham baik secara parsial maupun simultan. Sampel dalam penelitian ini adalah tiga puluh perusahaan yang tercantum dalam Indeks LQ-45 dalam waktu 2009-2012. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa beta tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham, sedangkan inflasi dan nilai tukar memiliki pengaruh signifikan dan positif terhadap *return* saham. Hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa beta, inflasi, dan nilai tukar secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: beta, inflasi, nilai tukar, return, Indeks LQ-45

## **ABSTRACT**

***Martinus Wibowo, 2014 Effect of Beta, Inflation, and Exchange Rate Of Return on Equity Shares are listed on the LQ-45 index period 2009-2012. Thesis, Jakarta: Finance Concentration Management, Program Management, Department of Management, Faculty of Economics, University of Jakarta.***

*The purpose of this study was to determine the effect of beta, inflation, and exchange rate on stock returns either partially or simultaneously. The samples in this study were thirty companies listed in the LQ-45 index in the 2009-2012 period. These results indicate that the beta had no significant effect on stock returns, while inflation and the exchange rate has a significant and positive influence on stock returns. The results of this study also showed that beta, inflation, and exchange rates simultaneously affect the stock return.*

*Keywords: beta, inflation, exchange rates, returns, LQ-45*

## **KATA PENGANTAR**

Puji dan Syukur kita panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas Rahmat dan kehendak-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus, karena hanya anugerah-Nya segalanya bisa terselesaikan hingga saat ini
2. Kedua orang tua dan adik yang telah memberikan dukungan baik doa maupun materi sehingga segalanya bisa terselesaikan hingga saat ini.
3. Dr. Hamidah SE., M.Si., selaku Ketua Jurusan Manajemen
4. Agung Wahyu handaru, ST., MM., selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen
5. Dr. Suherman, S.E, M. Si. selaku Dosen Pembimbing 1 atas bimbingan dan motivasinya selama ini
6. Bapak Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M. Si. selaku Dosen Pembimbing 2 atas bimbingan dan motivasinya selama ini
7. Semua dosen Manajemen FE UNJ yang telah mengajarkan penulis banyak hal hingga bisa menulis skripsi ini
8. Teman-teman manajemen 2009 Rizki, Denni, Faris, Rita, Dinda, Titus, Lely, Avifah, dan banyak lagi yang tidak muat jika ditulis satu per satu yang telah banyak membantu terselesaikannya skripsi ini

9. Mbak Fitri Sekretaris Prodi Manajemen yang sangat membantu mahasiswa mengurus administrasi dari awal sampai lulus kuliah
10. Rekan-rekan seiman di manapun berada, Hamba Tuhan, teman-teman PKMB, dan banyak lagi yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah mendukung dalam doa hingga saat ini
11. Terakhir, kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam pengerjaan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu. Tuhan memberkati.

Dengan segala keterbatasan dalam skripsi ini, penulis berharap skripsi ini dapat berguna bagi banyak pihak. Saran dan kritik yang membangun, penulis tunggu demi perbaikan di masa mendatang. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, 2014

Penulis