

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN OROSINALITAS SKRIPSI	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR KURVA	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Batasan Masalah	8
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.5.1 Manfaat Teoritis	8
1.5.2 Manfaat Praktis	8
1.6 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
2.1 Tinjaua Pustaka	11
2.1.1 Kurs (Nilai Tukar)	11
2.1.1.1 Penentuan Nilai Tukar	14
2.1.1.2 Sistem Kurs Mata Uang	15
2.1.1.3 Sejarah Perkembangan Kebijakan Nilai Tukar di Indoneia	17
2.1.2 Tingkat Suku Bunga SBI	19
2.1.2.1 Pengertian Suku Bunga SBI	19
2.1.2.2 Cara Suku Bunga Mempengaruhi Harga Saham	20
2.1.2.3 Karakteristik Sertifikat Bank Indonesia	21
2.1.3 Return Saham	21
2.1.4 Pasar Modal	23
2.1.4.1 Pelaku Pasar Modal	25
2.1.4.2 Fungsi Pasar Modal	27
2.1.4.3 Instrumen Pasar Modal	28

2.1.4.4	Bentuk – Bentuk Pasar Modal.....	31
2.1.5	Saham.....	31
2.1.5.1	Jenis – Jenis Saham.....	33
2.1.5.2	Harga Saham.....	34
2.1.5.3	Penilaian Harga Saham.....	35
2.1.5.4	Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham.....	37
2.2	Penelitian Terdahulu.....	37
2.3	Kerangka Pemikiran.....	40
2.3.1	Pengaruh Kurs US Terhadap Return Saham.....	40
2.3.2	Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham.....	41
2.3.3	Pengaruh Kurs US dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham.....	43
 BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Objek dan Metode Penelitian yang Digunakan.....	46
3.1.1	Objek Penelitian.....	46
3.1.2	Metode Penelitian.....	46
3.2	Definisi dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	47
3.3	Sumber dan Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.3.1	Sumber Data.....	49
3.3.2	Teknik Pengumpulan Data.....	49
3.4	Populasi dan Sample.....	49
3.4.1	Populasi.....	49
3.4.2	Sampling.....	50
3.5	Pengujian Instrumen Penelitian.....	52
3.6	Metode Analisis Data.....	54
3.7	Pengujian Hipotesis.....	55
3.7.1	Analisis Regresi Sederhana.....	55
3.7.2	Analisis Regresi Linear Berganda.....	56
3.7.3	Koefisien Determinasi.....	56
3.7.4	Uji Hipotesis.....	57
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		
4.1	Gambaran Unit Analisis.....	60
4.2	Analisis Hasil Penelitian.....	60
4.2.1	Kurs Dollar US.....	60
4.2.2	Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia.....	63
4.2.3	Return Saham Perusahaan LQ45.....	65
4.2.4	Uji Asumsi Klasik.....	69
4.2.4.1	Uji Normalitas.....	69
4.2.4.2	Uji Multikolinieritas.....	70
4.2.4.3	Uji Autokorelasi.....	70
4.2.4.4	Uji Heterokedastisitas.....	71

4.3	Analisis Pengujian Hipotesis	72
4.3.1	Pengaruh Nilai Kurs Terhadap Return Saham	72
4.3.1.1	Koefisien Determinasi.....	73
4.3.1.2	Hasil Uji-t.....	74
4.3.2	Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham.....	75
4.3.2.1	Koefisien Determinasi.....	76
4.3.2.2	Hasil Uji-t.....	77
4.3.3	Pengaruh Nilai Kurs dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham.....	78
4.3.3.1	Koefisien Determinasi.....	79
4.3.3.2	Hasil Uji F.....	80
4.4	Pembahasan.....	81
4.4.1	Analisis Pengaruh Nilai Kurs Terhadap Return Saham.....	81
4.4.2	Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham	82
4.4.3	Analisis Pengaruh Nilai Kurs dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham.....	84
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Kesimpulan	85
5.2	Saran	86
 DAFTAR PUSTAKA		
DAFTAR SINGKATAN		
LAMPIRAN		
DAFTAR RIWAYAT HIDUP		

DAFTAR TABEL

No	Judul Tabel	Halaman
2.1	Penelitian Terdahulu	39
3.1	Operasional variabel.....	48
3.2	Perusahaan yang Masuk LQ45 Periode Agustus 2010 – Januari 2011.....	50
3.3	Perusahaan yang Masuk LQ45 Periode Agustus 2011 – Januari 2012.....	51
3.4	Perusahaan yang Masuk LQ45 Periode Agustus 2012 – Januari 2013.....	53
3.5	Perusahaan yang Masuk LQ45 Periode Agustus 2013 – Januari 2014.....	55
3.6	Perusahaan yang Masuk LQ45 Periode Februari 2014 – Juli 2014	56
3.7	Perusahaan yang Masuk LQ45 Periode Agustus 2010 – September 2014.....	58
3.8	Kriteria Penentuan Sample.....	59
3.9	Daftar Sample Penelitian.....	59
4.1	Perkembangan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar Amerika Serikat Periode 2010 – 2014	61
4.2	BI Rate Periode 2010 – 2014	64
4.3	Harga Saham Perusahaan LQ45 Periode 2009 – 2014	65

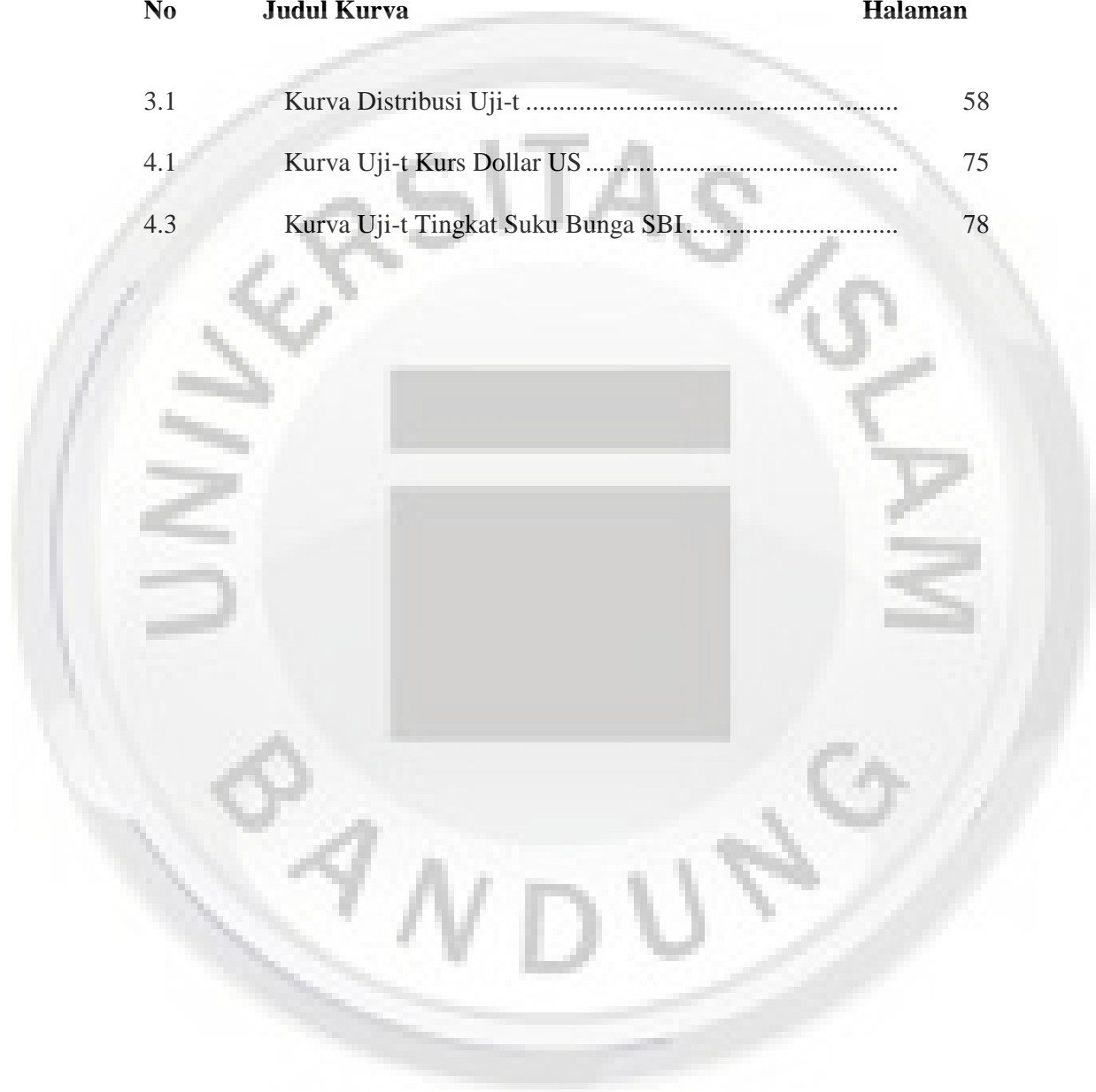
4.4	Return Saham Perusahaan LQ45 Periode 2009 – 2014	67
4.5	Hasil Uji Normalitas	69
4.6	Hasil Uji Multikolinieritas	70
4.7	Hasil Uji Autokolerasi.....	71
4.8	Hasil Regresi Nilai Kurs Terhadap Return Saham	73
4.9	Hasil Koefisien Determinasi Kurs Dollar US	74
4.10	Hasil Uji-t Kurs Dollar US.....	75
4.11	Hasil Regresi Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham	75
4.12	Hasil Koefisien Determinasi Tingkat Suku Bunga SBI.....	76
4.13	Hasil Uji-t Tingkat Suku Bunga SBI	77
4.14	Hasil Regresi	78
4.15	Hasil Koefisien Determinasi Kurs Dollar US dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham	79
4.16	Hasil Uji Simultan (Uji-F)	80

DAFTAR GAMBAR

No	Judul Gambar	Halaman
2.1	Kerangka Penelitian	45
4.1	Perubahan Kurs Rp/US\$	61
4.2	Perubahan Tingkat Suku Bunga SBI	64
4.3	Rata – Rata Return Saham Perusahaan LQ45	67
4.4	Hasil Pengujian Heterokedastis.....	72

DAFTAR KURVA

No	Judul Kurva	Halaman
3.1	Kurva Distribusi Uji-t	58
4.1	Kurva Uji-t Kurs Dollar US	75
4.3	Kurva Uji-t Tingkat Suku Bunga SBI.....	78



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Uji Statistik

Lampiran 2 Bukti Bimbingan Skripsi

