

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur bagi Allah SWT yang telah memberikan limpahan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI, Inflasi, Kurs Rp/USD, Harga Minyak Dunia, dan Harga Emas Dunia Terhadap Indeks Harga Saham (Studi Kasus Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2010)”.

Penelitian ini tidak akan pernah selesai tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis dengan segala kerendahan hati ingin mengucapkan terimakasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penyusunan penelitian ini khususnya kepada :

1. Ibu Yuhana Astuti, S.Si, S.E, M.T, M.Agr, selaku pembimbing dalam skripsi ini.
2. Kedua orang tua, terima kasih atas curahan doa, bantuan, perhatian, diskusi dan dukungan moril kepada penulis untuk menyelesaikan penelitian ini.
3. Ibu Citra Kusuma Dewi, S.E, MBA dan Ibu Rizky Vidyamukti, S.E, M.E sebagai penguji seminar proposal skripsi dan penguji sidang skripsi. Terima kasih atas masukan-masukannya untuk perbaikan skripsi ini.

4. Ibu Nurvita Trianasari, S.Si, M.Stat terima kasih atas kesediaan waktunya untuk berdiskusi bersama penulis mengenai hal-hal yang yang penulis masih belum paham mengenai skripsi ini.
5. Teman seperjuangan skripsi Dewanggono Mulyo Aji dan Mega Indah Rossyta. Dua orang yang sangat membantu dalam proses penulisan skripsi ini. Jasa kalian berdua tidak terlupakan.
6. Teman-teman kontrakan A2/13, Sandra, Wahyu, Rendy, Aris, Ekky, Adit, Zulfahmi, dan Bram. Terima kasih sudah mau menjadi tempat berkeluh kesah, tempat diskusi, dan terima kasih atas segala kritikan dan masukan mengenai skripsi ini
7. Teman-teman satu organisasi DPM KM IM Telkom 2012. Terima kasih atas pengalaman luar biasa dalam berorganisasi dan terima kasih atas pengertian dan dukungannya.
8. Rekan-rekan kelas G 2009 yang ikut membantu penulis mengoreksi dan memberikan saran pada penelitian ini.
9. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa dituliskan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan. Dengan segenap kerendahan hati, penulis berharap semoga segala kekurangan yang ada pada proposal skripsi ini dapat dijadikan bahan pembelajaran untuk penelitian yang lebih baik di masa yang akan datang. Semoga penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya, pembaca pada umumnya dan memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu ekonomi.

Bandung, 19 Maret 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv

BAB I PENDAHULUAN

1.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	1
1.2	Latar Belakang Penelitian	2
1.3	Perumusan Masalah.....	10
1.4	Tujuan Penelitian.....	10
1.5	Kegunaan Penelitian.....	11
1.6	Sistematika Penulisan	11

BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN

2.1	Tinjauan Pustaka Penelitian	13
2.1.1	Rangkuman Teori.....	13
1.	Pasar Modal.....	13

2.	Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia.....	16
3.	Inflasi	19
4.	Nilai Tukar (Kurs)	21
5.	Harga Minyak Dunia	24
6.	Harga Emas Dunia.....	26
2.1.2	Penelitian Terdahulu.....	28
2.2	Kerangka Pemikiran	40
2.3	Hipotesis Penelitian	41
2.4	Ruang Lingkup Penelitian.....	42
2.4.1	Variabel Penelitian	42
2.4.2	Lokasi dan Obyek Penelitian.....	42
2.4.3	Waktu dan Periode Penelitian	43

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Jenis Penelitian.....	44
3.2	Variabel Penelitian dan Operasionalisasi Variabel.....	43
3.3	Alur Penelitian	46
3.4	Populasi dan Sampel.....	47
3.5	Pengumpulan Data	48
3.6	Teknik Analisis Data	48
3.6.1	Pengujian Asumsi Klasik.....	48
3.6.2	Analisis Regresi	50
3.6.3	Penentuan Koefisien Determinasi	51

3.6.4	Pengujian Hipotesis	51
-------	---------------------------	----

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Analisis Deskriptif.....	55
4.1.1	Tingkat Suku Bunga SBI	55
4.1.2	Inflasi	57
4.1.3	Kurs Rp/USD	58
4.1.4	Harga Minyak Dunia	59
4.1.5	Harga Emas Dunia	61
4.1.6	Indeks Harga Saham Sektor (IHSS) Pertambangan	62
4.2	Uji Asumsi Klasik	63
4.2.1	Uji Normalitas	64
4.2.2	Uji Multikolinearitas	65
4.2.3	Uji Heteroskedastisitas	66
4.2.4	Uji Autokorelasi	66
4.3	<i>Generalized Difference Equation</i>	67
4.4	Uji Asumsi Klasik Setelah <i>Generalized Difference Equation</i>	68
4.4.1	Uji Normalitas Setelah <i>Generalized Difference Equation</i> .	68
4.4.2	Uji Multikolinearitas Setelah <i>Generalized Difference Equation</i>	70
4.4.3	Uji Heteroskedastisitas Setelah <i>Generalized Difference Equation</i>	70

4.4.4	Uji Autokorelasi Setelah <i>Generalized Difference Equation</i>	72
4.5	Analisis Regresi Berganda	74
4.6	Pengujian Hipotesis	76
4.6.1	Uji F	76
4.6.2	Uji t	77
4.7	Penentuan Koefisien Determinasi	79

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	80
5.2	Saran	82

DAFTAR PUSTAKA	84
-----------------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Indeks Harga Saham Sektoral	1
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	35
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	45
Tabel 4.1 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	64
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	65
Tabel 4.3 Hasil Uji Durbin-Watson	67
Tabel 4.4 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	68
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	70
Tabel 4.6 Hasil Uji Glejser Setelah <i>Generalized Difference Equations</i> ..	72
Tabel 4.7 Hasil Uji Durbin-Watson Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	72
Tabel 4.8 Hasil Uji B-G Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	73
Tabel 4.9 Hasil Persamaan Regresi Berganda	74
Tabel 4.10 Hasil Uji F.....	76
Tabel 4.11 Hasil Uji t.....	77
Tabel 4.12 Koefisien Determinasi	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI dan IHSG	4
Gambar 1.2 Perkembangan Inflasi dan IHSG	5
Gambar 1.3 Perkembangan Kurs Rp/USD dan IHSG	6
Gambar 1.4 Perkembangan Harga Minyak Dunia dan IHSG	7
Gambar 1.5 Perkembangan Harga Emas Dunia dan IHSG.....	8
Gambar 1.4 Perkembangan Indeks Harga Saham Sektoral Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2010	9
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	41
Gambar 3.1 Alur Penelitian.....	47
Gambar 4.1 Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI Periode Januari 2006 – Juni 2010.....	56
Gambar 4.2 Perkembangan Inflasi Periode Januari 2006 – Juni 2010	57
Gambar 4.3 Perkembangan Kurs Rp/USD Periode Januari 2006 – Juni 2010	58
Gambar 4.4 Perkembangan Harga Minyak Dunia Periode Januari 2006 – Juni 2010.....	60
Gambar 4.5 Perkembangan Harga Emas Dunia Periode Januari 2006 – Juni 2010.....	61
Gambar 4.6 Perkembangan IHSS Pertambangan Periode Januari 2006 – Juni 2010	62
Gambar 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	66

Gambar 4.8 Hasil Uji Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	69
Gambar 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	71

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	88
Lampiran 2 Tabulasi Data Setelah <i>Generalized Difference Equations</i> ...	90
Lampiran 3 Hasil Pengujian SPSS.....	92
Lampiran 4 Hasil Pengujian SPSS Setelah <i>Generalized Difference Equations</i>	98
Lampiran 5 Hasil Pengujian Breusch-Godfrey Menggunakan SPSS	104