

dua variabel lain dalam penelitian ini, yaitu kurs dan SBI. Naik turunnya kurs dolar AS terhadap rupiah diikuti dengan suku bunga yang naik, akibatnya Bank Indonesia akan menahan rupiah sehingga akibatnya inflasi akan meningkat. Dengan kata lain inflasi terjadi karena variabel kurs yang meningkat.

Selama periode pengamatan pertumbuhan tingkat suku bunga SBI berkisar antara 5,75% sampai 9,50% hal ini menandakan bahwa kondisi SBI pada saat periode penelitian tidak mengalami perubahan yang sangat besar antara tenggang waktu penelitian (2008 – 2012). Kondisi krisis ekonomi yang melanda dunia secara global pada tahun 2008 sebenarnya berpengaruh terhadap tingkat suku bunga SBI, akan tetapi kenaikan tersebut terjadi karena inflasi juga mengalami kenaikan sehingga memaksa BI menaikkan kembali suku bunga BI ratenya.

BAB V

PENUTUPAN

A. Simpulan

Berdasarkan pembahasan yang telah diuraikan sebelumnya maka dapat diambil simpulan sebagai berikut :

1. Hasil analisis regresi linier berganda menunjukkan bahwa pertumbuhan inflasi, nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, dan tingkat suku bunga SBI secara simultan berpengaruh terhadap harga saham perusahaan-

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

perusahaan perbankan, sedangkan secara parsial nilai tukar rupiah berpengaruh negatif yang signifikan terhadap harga saham perusahaan-perusahaan perbankan, inflasi berpengaruh positif yang signifikan terhadap harga saham perusahaan-perusahaan perbankan, dan suku bunga SBI berpengaruh negatif yang signifikan terhadap harga saham perusahaan-perusahaan perbankan.

2. Variasi faktor yang berpengaruh terhadap indeks harga saham perbankan dijelaskan oleh variabel bebas yaitu, inflasi, nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, dan tingkat suku bunga SBI yang secara simultan berpengaruh sebesar 60,7 % sedangkan sisanya 39,3% dipengaruhi oleh faktor-faktor di luar model. Faktor di luar model yang dimaksudkan adalah anggaran defisit, investasi swasta, neraca perdagangan dan Pembayaran, dan *produk domestik bruto* (PDB)

B. Saran

1. Dalam penelitian ini variabel bebas nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, tingkat suku bunga SBI, dan inflasi yang secara simultan berpengaruh sebesar 60,7 % sedangkan sisanya 39,3% dipengaruhi oleh faktor-faktor di luar model. Sehingga pada penelitian selanjutnya penulis mengharapkan penambahan variabel bebas seperti anggaran defisit, investasi swasta, neraca perdagangan dan Pembayaran, dan *produk domestik bruto* (PDB).

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

2. Penelitian ini menggunakan periode waktu selama 5 tahun penelitian.

Penulis menyarankan penambahan jangka waktu lebih dari 5 tahun untuk membuktikan hipotesa penelitian selanjutnya dengan pembahasan yang sama.

3. Mengingat adanya banyak keterbatasan yang ada pada penelitian ini, maka penulis menyarankan pada peneliti selanjutnya dapat melengkapi kekurangan dan keterbatasan tersebut.



DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, Anggi. 2013. *Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Return Saham LQ45 yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2008-2011*. Skripsi Universitas Katolik Widya Karya Malang.
- Amperaningrum, Izzah. 2001. *Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI, Nilai Tukar Mata Uang dan Tingkat Inflasi Terhadap Perubahan Harga Saham Sub Sektor Perbankan di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2009*. Fakultas Ekonomi Universitas Gunadarma. Depok. TESIS.
- Anoraga, Pandji. 2001. *Pengantar Pasar Modal*. Jakarta : PT. Rineka Cipta.
- Darmadji, Tjiptono. 2011. *Pasar Modal di Indonesia*. Jakarta : Salemba Empat.
- Gujarati, Damodar. 2004. *Basic Econometrics (Ekonometrika Dasar)*. Alih Bahasa Sumarno Zain. Jakarta : Penerbit Erlangga.
- Handianto, Dwi Purnomo. 2009. *Pengaruh Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, dan Nilai Tukar Rupiah terhadap Return Saham dan Resiko Saham Perusahaan LQ45*. Skripsi Tidak Diterbitkan. Malang : FE UM.
- Hermawan, Beni. 2012. *Pengaruh Kurs Mata Uang Rupiah Atas Dollar As, Tingkat Suku Bunga SBI, dan Tingkat Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2007 – 2011*. STIE “UNIKOM”, TESIS.

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

Husnan, Suad. 2005. *Dasar – Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*.

Yogyakarta : UPP AMP YKPN.

Jogiyanto. 2000. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta : BPFE –

YOGYAKARTA.

Kasmir. 2001. *Bank & Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta : PT. RajaGrafindo

Persada.

Kuncoro, Mudrajat. 2001. *Manajemen Keuangan Internasional*. Yogya : BPFE.

Manurung, Adler Hayman. 2003. *Pasar Keuangan dan Lembaga Keuangan Bank*

dan Bukan Bank. Jakarta : PT. Adler Manurung Press.

Mudiono, Yohanes. 2012. *Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Per Dollar AS, Tingkat*

Suku Bunga SBI, dan Inflasi Terhadap Harga Saham Perbankan periode

2006-2010. Skripsi Universitas Katolik Widya Karya Malang.

Nanga, Muana. 2005. *Makroekonomi : Teori, Masalah, dan Kebijakan*. Jakarta :

PT Raja Grafindo Persada.

Prihantini, Ratna. 2009. *Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, ROA, DER, dan CR*

terhadap Return Saham (Studi Kasus Saham Industri Real Estate dan

Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2003 – 2006).

Tesis Tidak Diterbitkan. Semarang: FE UNDIP.

Salvatore, Dominick. 2005. *Managerial Economic : Ekonomi Manajerial dalam*

Perekonomian Global. Edisi Kelima. Terjemahan Ichsan Setyo Budi.

Jakarta: Salemba Empat.

Samsul, Mohamad. 2006. *Pasar Modal dan Manajemen Portofolio*. Jakarta :

Penerbit Erlangga.

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

Silvanita, Ktut. 2009. *Bank dan Lembaga Keuangan Lain*. Jakarta : Penerbit Erlangga.

Sisilia, Febri. 2013. *Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Harga Saham Perusahaan-Perusahaan Food and Beverage yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2007- 2010*. Skripsi Universitas Katolik Widya Karya Malang.

Sitinjak, Elyzabeth Lucky Maretha dan Widuri Kurniasari. 2003. *Indikator Pasar Saham dan Pasar Uang yang Saling Berkaitan Ditinjau dari Pasar Saham Sedang Bullish dan Bearish*. Jurnal Riset Ekonomi dan Manajemen. Vol. 3 No. 3

Sunariyah. 2006. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*. Yogyakarta : UPP STIM YKPN.

Tandelin, Eduardus. 2000. *Pasar Modal Indonesia : Problem dan Prospek*. Wahana volume 3, No. 2

Yamin; Sofyan, Kurniawan Heri. 2009. *Teknik Analisis Statistik Terlengkap dengan Software SPSS, Seri 1*. Salemba Infotek. Jakarta.

www.mozaik-info.blogspot.com

www.bi.go.id

www.sahamok.com

www.wikipedia.com

www.bankagro.co.id

www.icbbumiputera.co.id

www.bankbnp.com

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

www.mutiarabank.co.id

www.danamon.co.id

www.bankpundi.id

www.bankbba.co.id

www.permatabank.com

www.infobanknews.com

www.btpn.com

www.victoriabank.co.id

www.bankwindu.com

www.panin.co.id

