

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

1. Hasil analisis regresi linier berganda menunjukkan bahwa pertumbuhan nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, tingkat suku bunga SBI dan inflasi secara simultan berpengaruh terhadap indeks harga saham perbankan, sedangkan secara parsial pertumbuhan nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, pertumbuhan tingkat suku bunga SBI berpengaruh negatif terhadap indeks harga saham perbankan. Sedangkan inflasi tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham perbankan.
2. Variasi faktor yang berpengaruh terhadap indeks harga saham perbankan dijelaskan oleh variabel bebas yaitu, nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, tingkat suku bunga SBI, dan inflasi yang secara simultan berpengaruh sebesar 39,4 % sedangkan sisanya 60,6% dipengaruhi oleh faktor-faktor di luar model (e). faktor di luar model yang dimaksudkan adalah anggaran defisit, investasi swasta, neraca perdagangan dan Pembayaran, dan *produk domestik bruto* (PDB)
3. Dalam penelitian ini hanya variabel kurs yang berpengaruh signifikan terhadap variabel terikat.

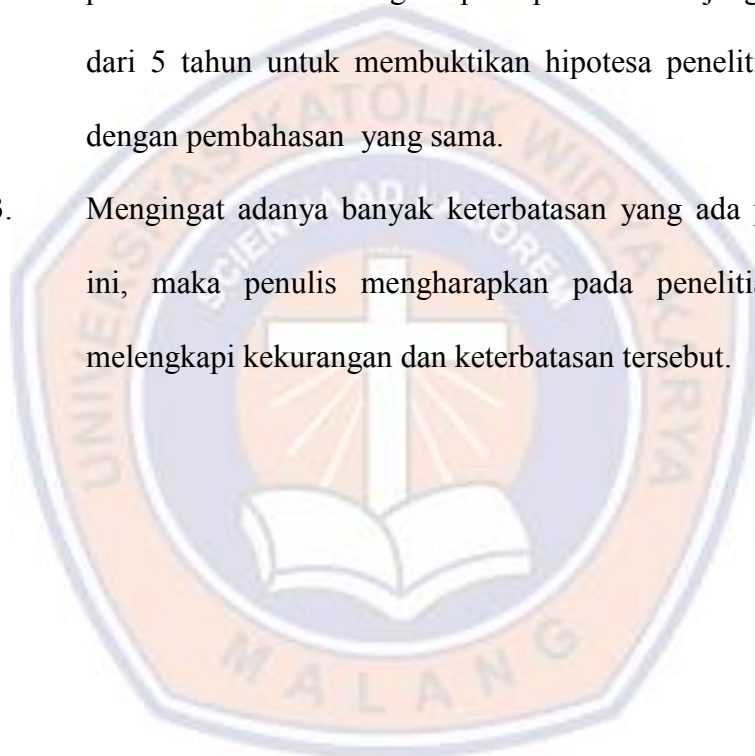
B. SARAN

1. Dalam penelitian ini variabel bebas nilai tukar rupiah terhadap dolar AS, tingkat suku bunga SBI, dan inflasi yang secara simultan

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

berpengaruh sebesar 39,4 % sedangkan sisanya 60,6% dipengaruhi oleh faktor-faktor di luar model (e). Sehingga pada penelitian selanjutnya penulis mengharapkan penambahan variabel bebas seperti anggaran defisit, investasi swasta, neraca perdagangan dan Pembayaran, dan *produk domestik bruto* (PDB)

2. Penelitian ini menggunakan periode waktu selama 5 tahun penelitian. Penulis mengharapkan 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 mengharapkan pada penelitian selanjutnya melengkapi kekurangan dan keterbatasan tersebut.



DAFTAR PUSTAKA

- Alwi. Z. Iskandar. 2003. *Pasar Modal Teori dan Aplikasi, Edisi Pertama*, Penerbit Yayasan Pancur siwah. Jakarta.
- Bapepam LK, 2006, **UU Pasar Modal**, Bapepam LK RI, Jakarta
- Dornbusch, S. And R. Stantz Fisher (1992). *Macroeconomics Sevent Edition*. Mc Graw-Hill. New York.
- Jogiyanto Hartono, 2003. *Teori Portofolio dan Anailis Investasi*, Edisi Ketiga. Yogyakarta: BPFE
- Halim, Abdul, 2003. *Analisis Investasi*, Salemba Empat.
- Hadad, Muliaman; Wibowo, Satrio; Pertiwi, Dipa; Noviati. 2004. *Indeks Harga Saham Perbankan*. Direktorat Penelitian dan Pengaturan Perbankan (online/diakses februari 2012, www.bi.go.id)
- Hajiji, Ajid. 2008. *Pengaruh Kurs Dolar Amerika Serikat, Suku Bunga SBI dan Inflasi Terhadap Perubahan Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Jakarta (Periode Januari 2000 – Mei 2008)*. Institut Pertanian Bogor,
- SKRIPSI.**
- Indonesian Commercial Newsletter.”*Fokus Kinerja Perbankan Menurun Namun Masih Memiliki Ketahan*” Juni 2008.(online/diakses 28 Mei 2012, www.datacon.com)
- Manggiasih, Bunga, “*Asing Tetap Dominasi Kepemilikan Saham*”, **TEMPO Interaktif**, Agustus 2009. (online/diakses februari 2012, www.tempointeraktif.com)
- Pratikno, Dedy. 2006. *Analisis Pengaruh Nilai Tukar, Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI, dan Indeks Dow Jones Terhadap Pergerakan Indeks Harga Saham*

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia. Magister Manajemen

Universitas Diponegoro Semarang, **TESIS**.

Raharjo, Sugeng. 2010. *Pengaruh Inflasi, Nilai Kurs Rupiah, dan Tingkat Suku*

Bunga Terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia. STIE “AUB”

Surakarta, **TESIS**.

Suad Husnah, 1998. *Dasar-dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas*, Edisi

Ketiga, UPP AMP YKPN, Yogyakarta

Thobarry, Achmad. 2009. *Analisis Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga, Laju*

Inflasi dan Perumbuhan GDP Terhadap Indeks Harga Saham Sektor

Properti (Kajian Empiris Pada Bursa Efek Indonesia Periode 2000-2008).

Magister Manajemen Universitas Diponegoro Semarang, **TESIS**.

Witjaksono, Ardian Agung. 2010. *Analisis Pengaruh Tingkat Suku Bunga SBI,*

Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Kurs Rupiah, Indeks Nikkei 225,

dan Indeks Dow Jones terhadap IHSG. Magister Manajemen Universitas

Diponegoro Semarang, **TESIS**.

Tandelin, Eduardus, 2001. *Analisis Investasi Manajemen Portofolio*, Cetakan

Pertama, Yogyakarta: BPF

Tandelin, Eduardus, 2000, “*Pasar Modal Indonesia: Problem dan Prospek*”.

Wahana volume 3, No. 2

Tarmidi, Lepi T.(1999). *Krisis Moneter Indonesia Sebab, Dampak, Peran IMF*

dan Saran. Jakarta

Sunariyah, 2006. *Pengantar Pengetahuan Pasar Modal*, Edisi Kelima, UPP STIM

YKPN, Yogyakarta)

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

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

www.wikipedia.com

www.finance.yahoo.com

www.bi.go.id

