



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU
BUNGA, DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM SEKTOR PERKEBUNAN DI BURSA EFEK
INDONESIA PERIODE 2011-2015**



SKRIPSI

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi (S.E.)**

Nama : Theresa Natalia
NIM : 12130110054
Fakultas : Bisnis
Program Studi : Manajemen

**UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2017**

PENGESAHAN SKRIPSI
ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA, DAN
INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
SEKTOR PERKEBUNAN DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2015

Oleh

Nama : Theresa Natalia
NIM : 12130110054
Fakultas : Bisnis
Program Studi : Manajemen

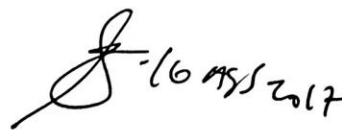
Tangerang, 16 Agustus 2017

Ketua Sidang



Ika Yanuarti, S.E., M.S.F.

Dosen Penguji



Mulyono, S.E., M.M.

Mengetahui:

Dosen Pembimbing



Andreas Kiky, S.E., M.Sc.

Ketua Program Studi



Dewi Wahyu Handayani, S.E., M.M.

**Surat Pernyataan tidak melakukan plagiat dalam penyusunan
Skripsi**

Dengan ini saya

Nama : Theresa Natalia

NIM : 12130110054

Program Studi : Manajemen

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA, DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM SEKTOR PERKEBUNAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2015”** merupakan hasil karya ilmiah saya sendiri dan saya tidak melakukan plagiat. Semua kutipan karya ilmiah orang lain atau lembaga lain yang dirujuk dalam laporan skripsi ini telah saya sebutkan sumber kutipannya serta saya cantumkan di Daftar Pustaka.

Tangerang, 16 Agustus 2017



Theresa Natalia

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga skripsi yang berjudul “*Analisis Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Perkebunan di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015*” dapat diselesaikan dengan baik. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini adalah sebagai salah satu persyaratan untuk menempuh pendidikan Strata 1 Jurusan Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.

Penulis juga menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua, saudara – saudara tercinta dan Reza Hardi Susanto yang telah memberikan dukungan, dan doa bagi penulis selama proses pembuatan skripsi ini.
2. Ibu Dewi Wahyu Handayani, S.E., M.M. selaku Kepala Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan nasihat, dukungan, dan bantuan dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Andreas Kiky, S.E., M.Sc., selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan, nasihat, dukungan, dan bantuan selama proses pembuatan skripsi ini.
4. Dosen-dosen dan staff Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan ilmu, arahan, serta pelayanan yang baik selama penulis mengerjakan skripsi ini.
5. Claudia Batubuaya, Hasibah Majidah, Agnes Novita, Teresa Widya, Mariana dan lain-lain, selaku teman baik serta teman seperjuangan penulis yang senantiasa memberikan dukungan serta bantuan selama proses pembuatan skripsi ini.

6. Teman-teman kuliah yang menempuh program strata 1 manajemen Universitas Multimedia Nusantara.
7. Pihak-pihak lain yang telah membantu yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses pembuatan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi penulis secara khusus dan juga bagi para pembaca secara umum. Mohon maaf apabila dalam skripsi ini masih didapati banyak sekali kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat terbuka dan menerima segala saran dan kritik yang sifatnya membangun untuk penulisan ini.

Tangerang, 16 Agustus 2017

Penulis

Theresa Natalia

UMMN

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.5. Sistematika Penulisan Skripsi	10
BAB II LANDASAN TEORI.....	12
2.1. Pasar Modal	12
2.2. Indeks Harga Saham.....	13
2.3. Nilai Tukar	16
2.3. Suku Bunga	17
2.3. Inflasi.....	20
2.3. Penelitian Terdahulu.....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	27
3.2. Metode Penelitian.....	28

3.3.	Variabel Penelitian	29
3.4.	Teknik Pengumpulan Data	29
3.5.	Teknik Pengambilan Sampel.....	30
3.6.	Teknik Analisis Data	31
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		38
4.1.	Analisis Deskriptif.....	38
4.2.	Uji Autokorelasi	41
4.3.	Uji Normalitas	46
4.4.	Uji Multikolinearitas	47
4.5.	Uji Heteroskedastisitas	49
4.6.	Uji Analisis linier Berganda	50
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		60
5.1.	Kesimpulan.....	60
5.2.	Saran	61
DAFTAR PUSTAKA		63
LAMPIRAN		67

UMMN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Bursa Efek Indonesia tahun 1994 – 2015	4
Tabel 3.1. Sampel Penelitian.....	31
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif (Data diolah dengan SPSS 20).....	38
Tabel 4.2. Hasil Uji Autokorelasi	43
Tabel 4.3. Hasil Uji Nilai Koefisien Rho	44
Tabel 4.4. Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Durbin-Watson</i> dengan transformasi <i>The Cochrane-Orcutt</i>	45
Tabel 4.5. Hasil Uji <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	46
Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.7. Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	50
Tabel 4.8. Hasil Uji Statistik F	52
Tabel 4.9. Hasil Uji Statistik t	54
Tabel 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	59

UMMN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Model Penelitian	27
Gambar 4.1. Grafik Pergerakan Nilai Tukar tahun 2011 – 2015	39
Gambar 4.2. Grafik Pergerakan Suku Bunga Bank Indonesia tahun 2011-2015..	39
Gambar 4.3. Grafik Pergerakan Inflasi tahun 2011 – 2015	40
Gambar 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas	49

UMMN

ABSTRACT

Plantation Sector is one of some sectors which gives a great contribution to the economy development. This becomes a great opportunity for investors to invest their money in this sector. This study is a quantitative research which aims to investigate the impact of exchange rate of Indonesia Rupiah toward Dollar, interest rate and inflation on Plantation Sector's stock price index at the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the year 2011-2015. Analysis data technique used in this research is multiple regression analysis. The data used in this research is derived from the data recorded by Indonesia Stock Exchange, Central Bureau of Statistic, and Bank of Indonesia. The result suggest that only exchange rate of Indonesia Rupiah toward Dollar significantly influences the stock price index of plantation sector. The other variables such as interest rate, and inflation rate do not give any significant influence to the plantation sector's stock price index. By analyzing the condition of exchange rate of Indonesia Rupiah toward Dollar, it may help investors in deciding whether it is the right time to invest or not.

Keyword: Macroeconomics Variables, Investment, Plantation Sector.