

SKRIPSI

WILLY LAUWIS

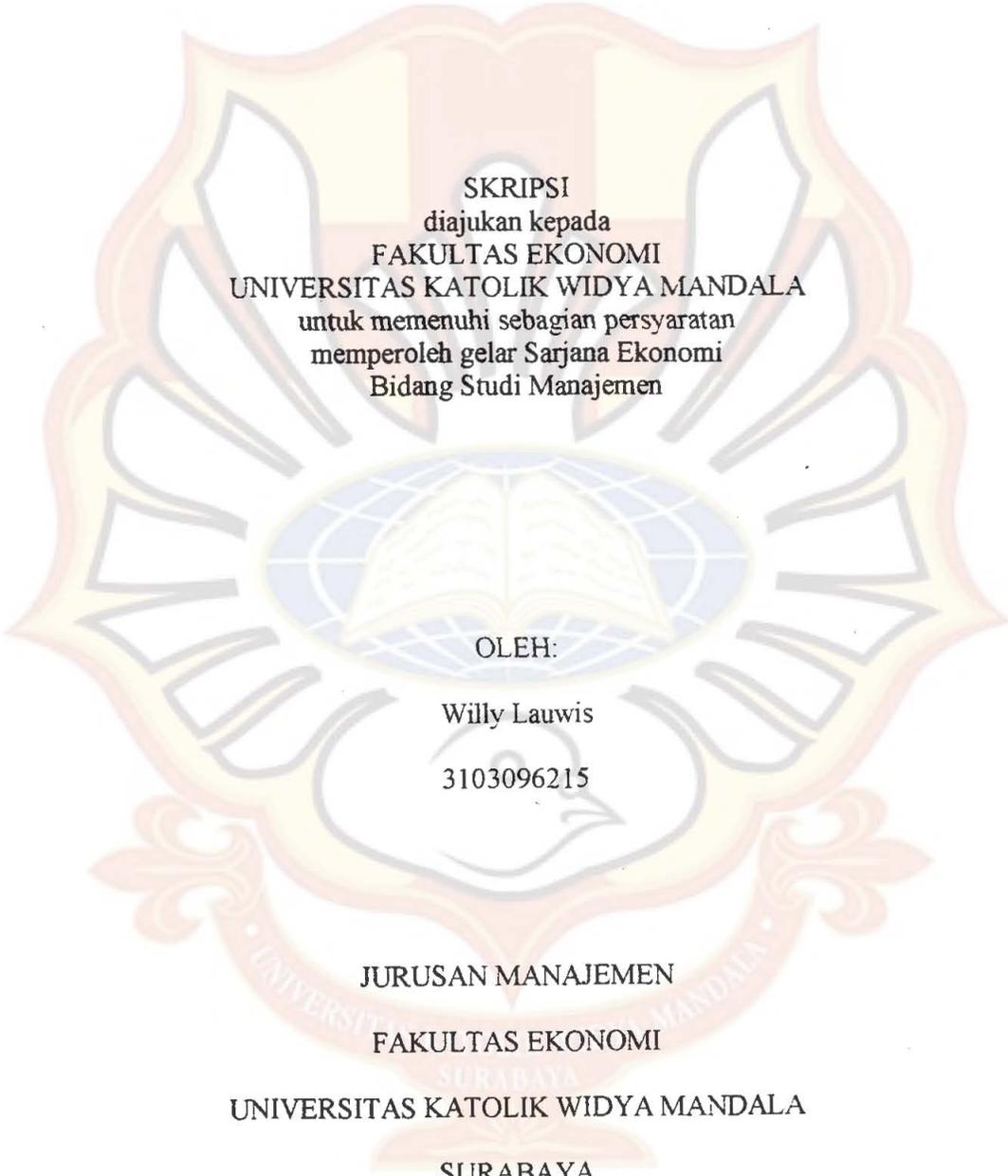
**PENGARUH KURS NILAI TUKAR TINGKAT BUNGA DEPOSITO
DAN VOLUME TRANSAKSI TERHADAP
HARGA PASAR SAHAM PT. TELKOM**



No. INDIK	0430 / 02
TGL TERIMA	14.03.01
B. I HADIR	
No. BUKU	FE-m Lau PK-1
KOPI KE	1 (SATU)

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2000**

PENGARUH KURS NILAI TUKAR, TINGKAT BUNGA DEPOSITO DAN
VOLUME TRANSAKSI TERHADAP HARGA PASAR SAHAM
“PT TELKOM”



SKRIPSI
diajukan kepada
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
untuk memenuhi sebagian persyaratan
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
Bidang Studi Manajemen

OLEH:

Willy Lauwis

3103096215

JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

Juli 2000

LEMBAR PERSETUJUAN

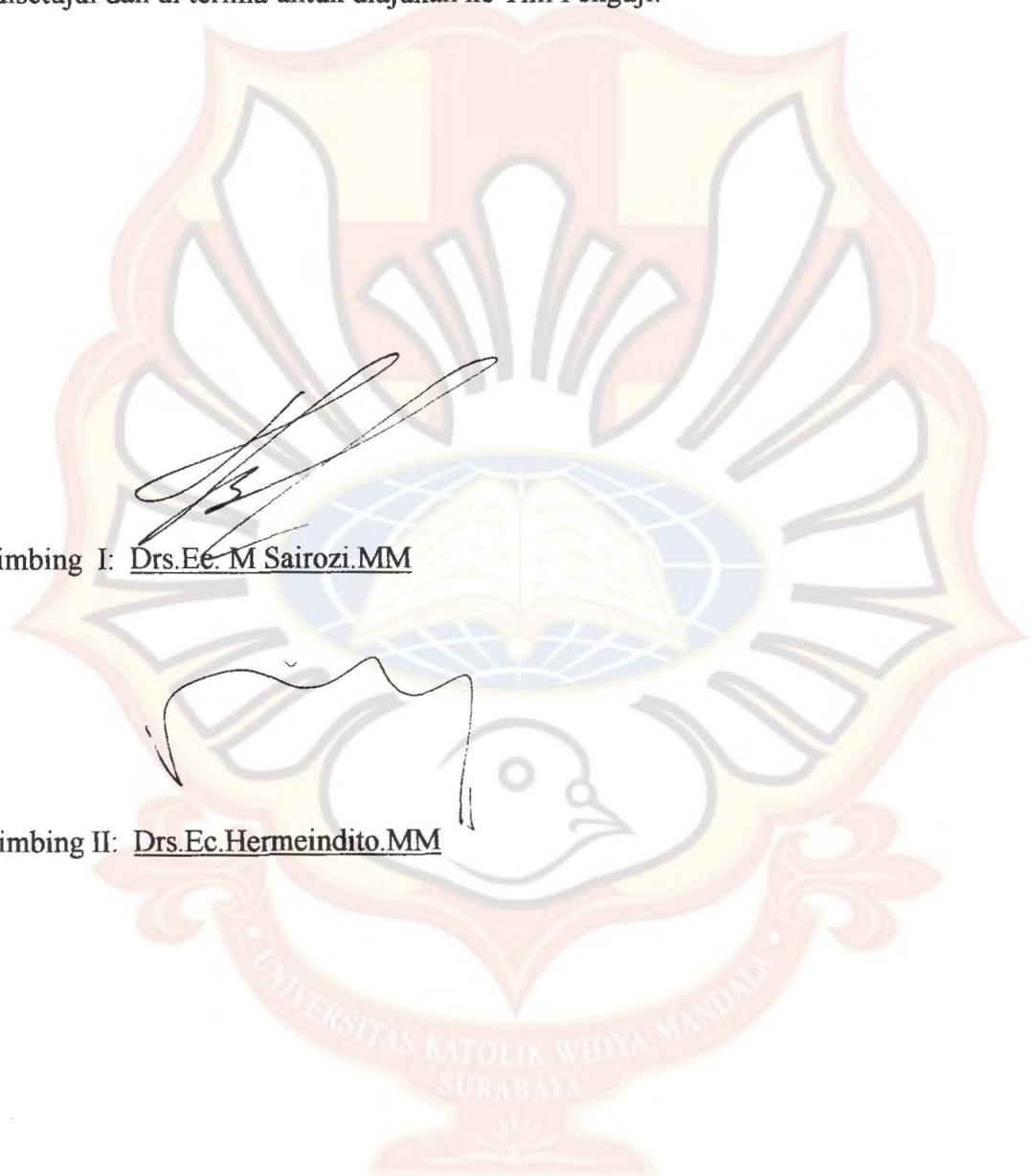
Naskah skripsi berjudul Pengaruh Kurs Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga dan Volume Transaksi Terhadap Harga Pasar Saham “PT TELKOM” yang ditulis oleh Willy Lauwis telah disetujui dan di terima untuk diajukan ke Tim Penguji.



Pembimbing I: Drs.Ec. M Sairozi.MM



Pembimbing II: Drs.Ec.Hermeindito.MM



UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh:..... Willy Lauwis NRP..... 3103096215

Telah disetujui pada tanggal 16 Agustus 2000 Dan dinyatakan LULUS oleh

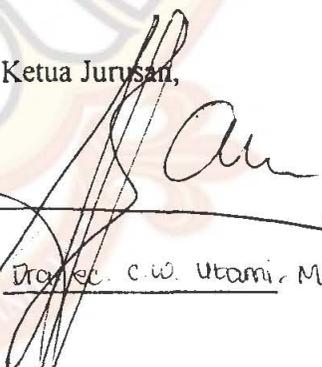
Ketua Tim Penguji:


Arini

Mengetahui:



Ketua Jurusan,


Dra. Cec. C.W. Utami, MM

KATA PENGANTAR

Dengan segala kerendahan hati, penulis panjatkan puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala bimbingan dan rahmat-Nya sehingga penulisan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Penulis sadar bahwa tanpa bimbingannya kecil kemungkinan bagi skripsi ini untuk terselesaikan.

Telah menjadi ketentuan akademis bagi seorang yang akan meraih gelar sarjana pada sebuah perguruan tinggi untuk menulis suatu karya ilmiah. Untuk memenuhi ketentuan tersebut di atas dan meraih gelar Sarjana Ekonomi dalam bidang Manajemen pada fakultas Ekonomi Unioversitas Katolik Widya Mandala, maka pada kesempatan ini penulis membuat suatu skripsi dengan judul: "Pengaruh Kurs Nilai Tukar, Tingkat Bunga dan Volume Transaksi Terhadap Harga Pasar Saham PT TELKOM".

Dalam penyelesaian skripsi ini, banyak pihak yang terlibat secara langsung memberikan bantuan kepada penulis berupa ide, pretunjuk-petunjuk yang sangat berharga, dorongan serta bantuan lainnya baik berupa moril maupun materil yang kesemuanya ini sangat membantu penyelesaian skripsi yang dibuat. Oleh karena itu pada kesempatan ini, dengan segenap hati dan pikiran yang tulus, penullis mengucapkan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. Sairozi,MM dan Bapak Drs. Hermadeito,MM selaku pembimbing I dan pembimbing II penullis yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran yang begitu berharga untuk membimbing dan

mengarahkan serta memberikan petunjuk-petunjuk yang memungkinkan selesainya skripsi ini.

2. Bapak Dekan, Ketua Jurusan Manajemen, para dosen serta seluruh staf fakultas ekonomi Universitas Katolik Widya Mandalayang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan serta pelayanan dan pengetahuan pada penulis selama mengikuti perkuliahan.
3. Kedua orang tua dan saudara-saudaraku tercinta yang telah memberikan segala dukungan baik moril maupun materil.
4. rekan-rekan di fakultas ekonomi Universitas Katolik Widya Mandala.

Akhirnya sebagai penutup, penulis menyadari bahwa skripsi yang telah diselesaikan berdasarkan pengetahuan dan kemampuan yang dimiliki penulis sebagai manusia biasa masih jauh dari kesempurnaan dan tidak luput dari keterbatasan. Oleh karena itu dengan senang hati penullis bersedia menerima saran dan kritik maupun koreksi dari semua pihak dan pembaca yang kiranya dapat lebih melengkapi dan menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat kepada kita semua. Kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan dan sumbangsihnya, sekali lagi penulis ucapkan banyak terima kasih, semoga Tuhan Yang Maha Esa selalu melimpahkan rahmat dan berkat-Nya kepada kita semua.

Surabaya, Juli 2000

Penulis

ABSTRAKSI

Secara garis besar, skripsi penulis yang berjudul “Pengaruh Nilai Tukar, Tingkat Bunga dan Volume Transaksi Terhadap Harga Pasar Saham PT TELKOM” membahas tentang ada tidaknya pengaruh yang signifikan dari variabel bebas yaitu nilai tukar rupiah, tingkat bunga dan volume transaksi terhadap variabel terikat yaitu harga pasar saham. Apa yang ingin dicapai oleh penulis melalui penulisan ini adalah untuk mengetahui apakah variabel bebas memiliki pengaruh yang positif atau negatif terhadap variabel terikat.

Dalam rangka untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh yang signifikan, penulis membagi proses penyelesaiannya menjadi tiga proses yaitu; proses analisis, proses pengujian dan proses pembahasan. Dalam proses analisis, penulis menggunakan tiga teknik analisis yakni analisis regresi berganda, analisis korelasi berganda dan analisis SEP (Sumbangan Efektif Prediktor). Dalam proses pengujian, penulis menggunakan uji-t untuk mengetahui pengaruh partial dan uji-F untuk mengetahui pengaruh simultan. Proses yang terakhir adalah proses pembahasan, dalam proses ini penulis akan membahas apa yang sudah dicapai dua proses sebelumnya.

Adapun hasil yang dicapai penelitian berupa suatu kesimpulan yang secara singkat dapat dijabarkan yaitu:

1. hipotesis (1) yang menyatakan adanya pengaruh yang signifikan dari kurs nilai tukar rupiah, tingkat bunga deposito dan volume transaksi terhadap harga pasar saham “PT TELKOM” secara partial tidak dapat diterima.
 2. hipotesis (2) yang menyatakan adanya pengaruh yang signifikan dari kurs nilai tukar rupiah, tingkat bunga deposito dan volume transaksi terhadap harga pasar saham “PT TELKOM” secara simultan dapat diterima.
- berdasarkan analisa korelasi diketahui bahwa besarnya kontribusi variable bebas terhadap naik turunnya Y adalah sebesar 38% dan sisanya 62% dipengaruhi oleh factor lain.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
ABSTRAKSI	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB 1: PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	6
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	7
1.5. Sistematika Penulisan	7
BAB 2: TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1. Penelitian Terdahulu	9
2.2. Landasan Teori	11
2.2.1. Pengertian Saham	11
2.2.1.1. Jenis-Jenis Saham	12
2.2.1.2. Klasifikasi Saham Biasa	16
2.2.1.3. Nilai Saham	18
2.2.1.4. <i>Return</i> dan <i>Risk</i> Saham	20

2.2.2. Pengertian Kurs Valuta Asing	22
2.2.2.1. Pengaruh Kurs Rupiah Terhadap Harga Pasar	
Saham	24
2.2.3. Suku Bunga	25
2.2.3.1. Pengertian Suku Bunga	25
2.2.3.2. Hubungan Tingkat Bunga dengan Investasi ...	26
2.2.3.3. Hubungan Antara Suku Bunga Dengan Harga	
Saham	29
2.2.4. Pengertian Volume Transaksi	30
2.3. Hipotesis	32
BAB 3: METODE PENELITIAN	33
3.1. Identifikasi Variabel	33
3.2. Defenisi Operasional	33
3.3. Jenis dan Sumber Data	34
3.4. Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	34
3.5. Teknik Pengumpulan Data	35
3.6. Teknik Analisis	35
3.6.1. Analisis Regresi Berganda	35
3.6.2. Analisis Korelasi Berganda	35
3.6.3. Analisis SEP (Sumbangan Efektif Prediktor)	36
3.7. Prosedur Pengujian Hipotesis (1)	37
3.8. Prosedur Pengujian Hipotesis (2)	38
BAB 4: ANALISIS DAN PEMBAHASAN	40

4.1. Gambaran Umum Perusahaan	40
4.2. Ikhtisar Saham Perusahaan	42
4.3. Analisis	43
4.3.1. Analisis Regresi Berganda	44
4.3.2. Analisis Korelasi Berganda	45
4.3.3. Analisis SEP	45
4.4. Pengujian Hipotesis	46
4.4.1. Pengujian Hipotesis (1)	46
4.4.2. Pengujian Hipotesis (2)	47
4.5. Pembahasan	47
4.5.1. Pengaruh Partial	47
4.5.1.1. Pengaruh Partial Kurs Rupiah Terhadap Harga Pasar Saham	47
4.5.1.2. Pengaruh Partial Tingkat Bunga Terhadap Harga Pasar Saham	48
4.5.1.3. Pengaruh Partial Volume Transaksi Terhadap Harga Pasar Saham	49
4.5.2. Pengaruh Simultan	50
 BAB 5: KESIMPULAN DAN SARAN	 51
5.1. Kesimpulan	51
5.2. Saran	52
 DAFTAR KEPUSTAKAAN	 53



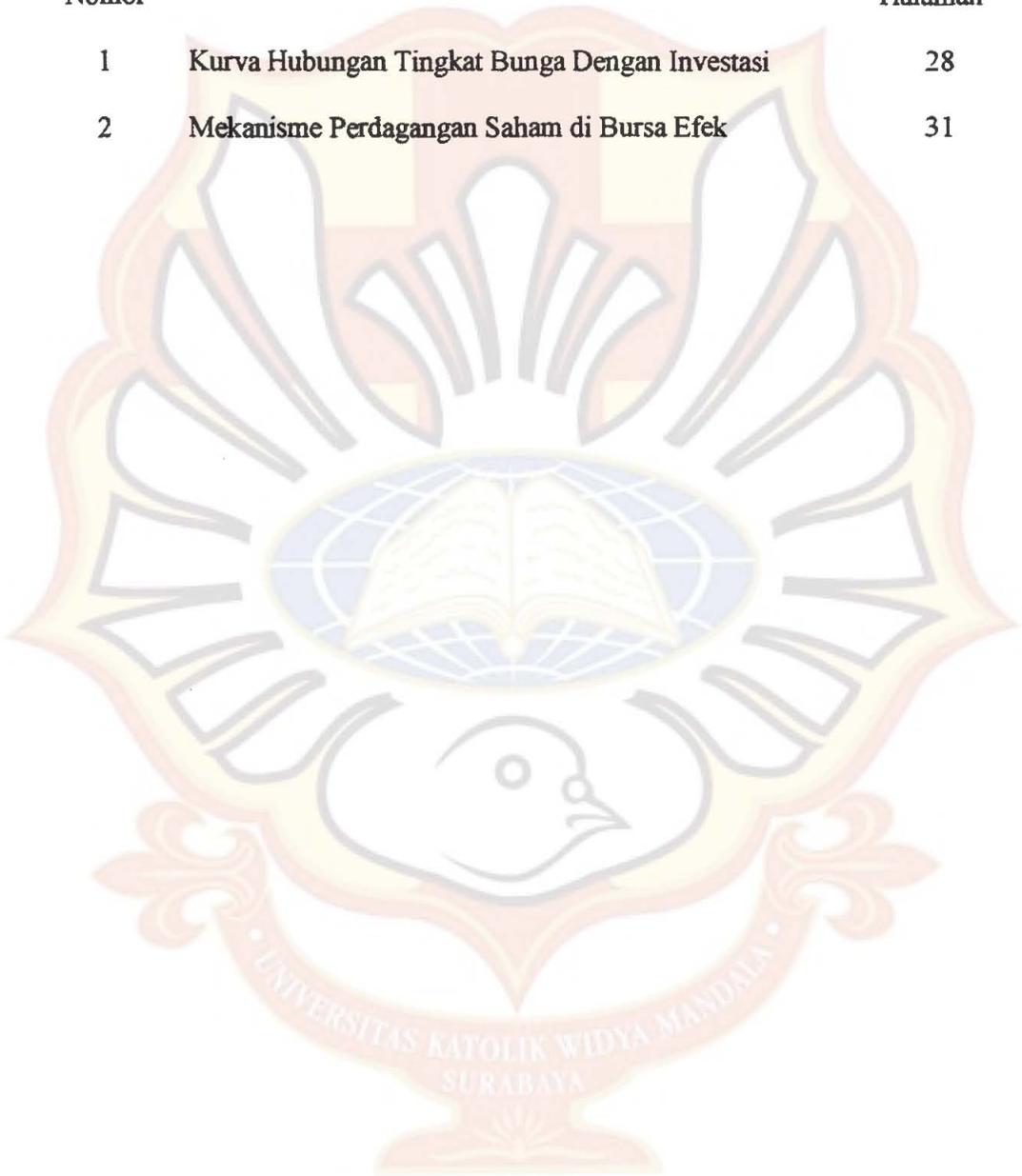
DAFTAR TABEL

Nomor		Halaman
1	Table Hasil Perhitungan Regresi dan Korelasi	44



DAFTAR GAMBAR

Nomor		Halaman
1	Kurva Hubungan Tingkat Bunga Dengan Investasi	28
2	Mekanisme Perdagangan Saham di Bursa Efek	31



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor		Halaman
1	Hasil Perhitungan Regresi dan Korelasi Dengan Program SPSS	55
2	Perhitungan SEP	58
3	Data-data Harga Pasar Saham, Kurs Rp, Suku Bunga, dan Volume Transaksi	60
4	Perhitungan Regresi dan Korelasi	62
5	Tabel Distribusi F	65
6	Tabel Distribusi t	66

