

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat rahmat dan anugerah-Nya, penulis dapat menyelesaikan penelitian ini. Tugas akhir ini dibuat dan disusun guna memenuhi persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Telkom University.

Dalam penyelesaian tugas akhir ini penulis memperoleh banyak bantuan, bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak. Untuk itu, perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang setulus – tulusnya kepada :

1. Ibu Farida Titik Kristanti, SE., MSi yang telah memberikan bimbingan, waktu, saran, sumber referensi dan mengarahkan penulis dengan sabar sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir ini.
2. Terima kasih kepada ibu Dini Wahjoe Hapsari, SE., M.Si., Ak, dan ibu Khairunnisa, SE., MM selaku penguji proposal skripsi, dan saya juga berterima kasih kepada ibu Sri Rahayu, SE., M.Ak., Ak selaku penguji sidang skripsi yang turut memberikan bimbingan dan masukan demi kesempurnaan tugas akhir ini.
3. Ibu Yane Devi Anna, SE., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Telkom yang telah memberikan ilmunya dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
4. Seluruh dosen dan civitas akademik Telkom University, yang sudah bersedia membantu dengan mengorbankan waktu, tenaga, serta pikiran untuk mentransfer ilmunya demi kesempurnaan tugas akhir ini.
5. Kedua orang tua penulis tercinta yaitu H. Zaenal Arifin dan Hj. Suharti karena berkat semua kasih sayang, doa, dan motivasi yang diberikan, penulis semakin semangat untuk menyelesaikan kewajiban dalam menyelesaikan penelitian ini. Terima kasih atas semangat serta bantuan materi dan non materi yang telah diberikan kepada penulis selama menuntut ilmu dan selama menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Kedua abang saya Prasetyo dan Tommy Ikhsan yang selalu memberi semangat.
7. Sahabat terbaik selama 7 tahun Yoshita Kaifu, S.Mb yang telah membantu berkat motivasinya tugas akhir ini bisa selesai.
8. Sahabat satu kontrakan Rizki, Bintang, Nanda, Juanda, Bintang, Fata, Huda, dan Padang yang selalu memberikan semangat sehingga tugas akhir ini selesai.
9. Sahabat baik Nollie, Dini, Rasyid, Ryand, Ismail, Landong, Popon, Ucok, Reinhard, Iqbal, Kak Rini, Geofry, Aginta, Harris dan lainnya yang tidak bisa disebut satu-persatu.

10. Teman-teman seperjuangan dari semester awal sampai akhir, Akuntansi kelas D 2009.
11. Semua pihak dengan tidak mengurangi rasa hormat tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan semangat dalam menyelesaikan tugas akhir ini.

Seperti sebuah pribahasa “Tak ada gading yang tak retak”, Penulis menyadari bahwa penelitian ini tidak terlepas dari segala kekurangan. Semoga penelitian ini bisa bermanfaat bagi kita semua. Dalam penulisan penelitian ini mungkin terdapat berbagai kekurangan, akan tetapi penulis telah berusaha untuk membuat penelitian ini sebaik mungkin. Harapan penulis semoga penelitian bisa bermanfaat, baik bagi penulis maupun orang lain yang membaca dan melanjutkan penelitian ini.

Bandung, 8 Januari 2014

Sigit Prasajo

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN PENGESAHAN	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	1
1.2 Latar Belakang Penelitian	4
1.3 Rumusan Masalah	15
1.4 Tujuan Penelitian	15
1.5 Manfaat Penelitian	16
1.6 Sistematika Penulisan	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN LINGKUP PENELITIAN	
2.1 Tinjauan Pustaka Penelitian	18
2.1.1 Pasar Modal	18
2.1.2 Saham	21
2.1.3 Indeks Harga Saham	25
2.1.4 Indeks LQ45	28
2.1.5 Analisis Variabel Makro	30
2.2 Penelitian Terdahulu	43
2.3 Kerangka Pemikiran	50
2.3.1 Pengaruh BI <i>Rate</i> Terhadap Harga Saham Indeks LQ45 Dalam Jangka Pendek dan Jangka Panjang	51
2.3.2 Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham Indeks LQ45 Dalam Jangka Pendek dan Jangka Panjang	52
2.3.3 Pengaruh Kurs Terhadap Harga Saham Indeks LQ45 Dalam Jangka Pendek dan Jangka Panjang	52
2.3.4 Pengaruh PDB Terhadap Harga Saham Indeks LQ45 Dalam Jangka Pendek dan Jangka Panjang	52
2.4 Hipotesis Penelitian	53
2.5 Ruang Lingkup Penelitian	54

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Jenis Penelitian	55
3.2 Operasional Variabel	55
3.3 Tahapan Penelitian	58
3.4 Populasi dan Sampel	60
3.5 Pengumpulan Data	61
3.6 Teknik Analisis Data	62
3.6.1 <i>Error Correction Model</i>	62

BAB IV HASIL ANALISIS

4.1 Analisis Deskriptif	65
4.2 Uji Stasioneritas Data	70
4.2.1 Uji Kointegrasi Data	73
4.3 Regresi <i>Error Correction Model (ECM)</i>	76
4.4 Hasil Pembahasan	78
4.4.1 Pengaruh Inflasi Terhadap Saham LQ45 Dalam Waktu Jangka Pendek dan Jangka Panjang	78
4.4.2 Pengaruh Kurs Terhadap Saham LQ45 Dalam Waktu Jangka Pendek dan Jangka Panjang	79
4.4.3 Pengaruh PDB Terhadap Saham LQ45 Dalam Waktu Jangka Pendek dan Jangka Panjang	79
4.4.4 Pengaruh SBI Terhadap Saham LQ45 Dalam Waktu Jangka Pendek dan Jangka Panjang	80

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	82
5.1.1 Hasil Deskriptif	82
5.1.2 Pengaruh Variabel Makro Terhadap Saham LQ45 Dalam Waktu Jangka Pendek	83
5.1.3 Pengaruh Variabel Makro Terhadap Saham LQ45 Dalam Waktu Jangka Panjang	83
5.2 Saran	83

DAFTAR PUSTAKA	85
-----------------------------	----

LAMPIRAN