

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh tingkat inflasi terhadap harga saham perusahaan yang bergerak dalam sub sektor property dan real estate. Penelitian dilakukan pada tahun 2008 sampai 2010.

Data diperoleh dengan melakukan pencatatan di Pojok Bursa Efek Indonesia dan studi pustaka di internet. Dengan diperoleh data yang dibutuhkan, maka dapat dilakukan pengolahan terhadap data tersebut, sehingga dapat menjawab hipotesis yang diajukan.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa terdapat pengaruh variabel tingkat inflasi terhadap harga saham perusahaan yang bergerak dalam sub sektor property dan real estate. Selain itu hasil penelitian menunjukkan terdapat hubungan antara variabel tingkat inflasi dan harga saham baik secara positif maupun secara negatif. Hasil penelitian ini dapat dijadikan sebagai pedoman oleh para investor dalam memilih saham yang tepat dalam berinvestasi bila terjadi pergerakan inflasi yang dihadapi sebuah negara.

Kata kunci : Inflasi, Harga Saham, Property dan Real Estate.

ABSTRACT

This research aims to analyze the effect of inflation on the price of shares company in sub sectors of property and real estate. The research periode is 2008 until 2010.

The data retrieved by performing record keeping at Pojok Bursa Efek Indonesia and the study of library and on the internet. The retrieved data is needed, then it can be done against such data processing, so that it can answer the hypotheses put forward.

The result showed that there is the influence of variable inflation rate with respect to the company's share price in a sub property and real estate sectors. Additionally the result showed there is a correlated between a variable level of inflation and the stock price either positively or negatively. And the result of this research can be used as guidelines by investors in selecting the right stock in invest when there is inflation faced of the country.

Keyword : Inflation, Stock Price, Property and Real Estate

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	8
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian	
1.3.1 Tujuan Penelitian	8
1.3.3 Manfaat Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Faktor Makro Ekonomi	11
2.1.1.1 Suku Bunga Bank Indonesia.....	11
2.1.1.2 Nilai Tukar Mata Uang (KURS)	12
2.1.1.3 Tingkat Inflasi.....	13
2.1.2 Saham	21

2.1.3 Harga saham.....	25
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Kerangka Pemikiran.....	30
2.4 Hipotesis	32

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1 Lokasi Penelitian dan Periode Penelitian

3.1.1 Lokasi Penelitian.....	34
3.1.2 Periode Penelitian	34
3.2 Jenis Penelitian	34
3.3 Metode Penelitian.....	34
3.4 Alat Analisis	35
3.5 Populasi dan sampel.....	36
3.6 Variabel Penelitian	38

3.7 Definisi Operasional Variabel

3.7.1 Tingkat Inflasi	38
3.7.2 Harga Saham	38

3.8 Gambaran Umum Objek Penelitian

3.8.1 Bursa Efek Indonesia.....	38
3.8.2 Sektor Property dan Real Estate	41

3.9 Metode Analisis Data

3.9.1 Model dan Teknik Analisis Data	42
3.9.2 Analisis Regresi	43
3.9.3 Analisis Hubungan.....	43

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian

4.1.1 Tingkat Inflasi	44
-----------------------------	----

4.1.2 Harga Saham Perusahaan Sub Sektor Property dan Real Estate	46
4.1.3 Uji Normalitas.....	48
4.1.4 Uji Anova	50
4.1.5 Saham-saham yang lolos uji untuk dilakukan penelitian	53
4.2 Pembahasan	
4.2.1 Pembentukan Model Regresi	55
4.2.2 Pengujian Hipotesis I.....	66
4.2.3 Pengujian Hipotesis II	70

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....	77
5.2 Saran	79

LAMPIRAN

LAMPIRAN A	Harga Saham
LAMPIRAN B	Hasil Olahan Data

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1	KERANGKA PEMIKIRAN.....	32
------------	-------------------------	----

DAFTAR TABEL

TABEL 3.1 DATA POPULASI SAHAM SUB SEKTOR PROPERTY DAN REAL ESTATE.....	35
TABEL 3.2 DATA SAMPEL SAHAM SUB SEKTOR PROPERTY DAN REAL ESTATE.....	36
TABEL 4.1 DATA INFLASI.....	44
TABEL 4.2 HARGA SAHAM.....	46
TABEL 4.3 UJI NORMALITAS KOLMOGOROV SMIRNOV.....	48
TABEL 4.4 DATA NILAI ANOVA	51
TABEL 4.5 SAHAM LOLOS UJI NORMALITAS DAN ANOVA	53
TABEL 4.6 BESAR PENGARUH YANG DIALAMI	66
TABEL 4.7 DATA KORELASI	70

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A	HARGA SAHAM PERUSAHAAN
LAMPIRAM B	HASIL UJI REGRESI