DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN i

PERNYATAAN KEASLIAN ii

MOTTO iii

***ABSTRACT* ..... iv**

ABSTRAK v

KATA PENGANTAR vi

DAFTAR ISI ix

DAFTAR GAMBAR xiii

DAFTAR TABEL xiv

DAFTAR LAMPIRAN xvi

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Identifikasi dan Rumusan Masalah 7

1.2.1 Identifikasi Masalah.....7

1.2.2 Rumusan Masalah.....7

1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....8

1.3.1 Maksud Penelitian.....8

1.3.2 Tujuan Penelitian 8

1.4 Kegunaan Penelitian 9

1.4.1 Kegunaan Praktis 10

1.4.2 Kegunaan Akademis 10

1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian 11

1.5.1 Lokasi Penelitian.....11

1.5.2 Waktu Penelitian.....12

BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

2.1 Kajian Pustaka 13

2.1.1 Pasar Modal 13

2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal 13

2.1.1.2 Manfaat Pasar Modal 14

2.1.1.3 Instrumen Keuangan yang di perdagangkan di Pasar Modal.....15

2.1.2 Tingkat Suku Bunga 17

2.1.2.1 Sertifikat Bank Indonesia (SBI) 18

2.1.2.1.1 Pengertian Sertifikat Bank Indonesia.....19

2.1.2.1.2 Karakteristik Sertifikat Bank Indonesia 19

2.1.2.1.3 Tujuan Penerbitan Sertifikat Bank Indonesia.....20

2.1.3 Nilai Tukar 20

2.1.3.1 Penentuan Nilai Tukar 21

2.1.3.2 Sistem Kurs Mata Uang 22

2.1.4 *Return* Saham.....25

2.1.4.1 Pengertian *Return* Saham 25

2.1.4.2 Komponen *Return* Saham 25

2.1.4.3 Jenis *Return* Saham 26

2.1.5 Penelitian Terdahulu.....27

2.2 Kerangka Pemikiran.....35
2.2.1 Hubungan Antara Tingkat Suku Bunga Dengan *Return* Saham.....37
2.2.1 Hubungan Antara Nilai Tukar Rupiah/US Dollar Dengan *Return* Saham.....37
2.2.1 Hubungan Antara Tingkat Suku Bunga dan Nilai Tukar Rupiah/US Dollar Terhadap *Return* Saham.....38
2.3 Hipotesis.....40

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian.....42
3.2 Metode Penelitian.....42
3.2.1 Desain Penelitian.....44
3.2.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....46
3.2.3 Sumber dan Metode Penentuan Data.....48
3.2.3.1 Sumber Data.....48
3.2.3.2 Teknik Penentuan Data.....49
3.2.3.2.1 Populasi Penelitian.....49
3.2.3.2.2 Sampel Penelitian.....50
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data.....51
3.2.5 Rancangan Analisis dan Pengujian Hipotesis.....52
3.2.5.1 Rancangan Analisis.....52
3.2.5.2 Pengujian Hipotesis.....62

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan 67

4.1.1 Sejarah Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia.....67

4.1.2 Tugas pokok Bank Umum.....73

4.2 Hasil Penelitian.....74

4.3 Analisis Deskriptif 74

4.3.1 Perkembangan Tingkat Suku Bunga SBI periode 2007-2011.....74

4.3.2 Perkembangan Nilai Tukar Rupiah/US Dollar periode 2007-2011.....76

4.3.3 Perkembangan *Return* Saham pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2007-2011 78

4.4 Analisis Verifikatif 81

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan.....104

5.2 Saran 106

DAFTAR PUSTAKA 108

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP