

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO DAN NILAI KURS  
DOLLAR AS (USD) TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM  
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan  
dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi  
Program Studi : Akuntansi



Disusun Oleh:

**NI PUTU KRISTINA**  
**02.23.0072**

**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS MERDEKA MALANG**  
**2006**

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : NI PUTU KRISTINA  
Nomor Pokok : 02.23.0072  
Universitas : Merdeka Malang  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Suku Bunga Deposito dan Nilai Kurs Dollar AS (USD) terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta

Malang, Januari 2006

DISETUJUI DAN DITERIMA:

Ketua Jurusan,

Dosen Pembimbing,

**(Drs. GAGUK APRIYANTO, Msi)**

**(DR. HARMONO, Msi)**

Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Merdeka Malang

**Drs. MAXION SUMTAKY, M.Si.**

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA DEPOSITO DAN NILAI KURS DOLLAR  
AS (USD) TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERBANKAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**NI PUTU KRISTINA  
02.23.0072**

Telah dipertahankan di depan dewan penguji  
Pada Tanggal 21 Januari 2006

Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji

Sekretaris Penguji

**(DR. HARMONO M.Si)**

**(RETNO SAFRILIANA SE, M.Si Ak)**

Anggota Penguji

**(Drs. SETIA BUDI KURNIAWAN, MM)**

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan  
Untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Malang, Januari 2006  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Merdeka Malang

**Drs. MAXION SUMTAKY, M.Si.**

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

N a m a : NI PUTU KRISTINA  
Nomor Pokok : 02.23.0072  
Universitas : Merdeka Malang  
Fakultas : Ekonomi  
Program studi : Akuntansi  
Tempat dan Tgl.Lahir : Bangli, 13 Desember 1984  
Alamat : Br. Dinas Bolangan,Penebel, Tabanan-Bali  
Nama Orang Tua (Bapak) : I Nyoman Sudarsana,SIP.  
(Ibu ) : Ni Nyoman Neka Andari, Spd.  
Riwayat Pendidikan :

1. Lulus Sekolah Dasar Negeri No.4 Babahan Tahun 1996
2. Lulus Sekolah Menengah Pertama Negeri 03 Penebel Tahun 1999
3. Lulus Sekolah Menengah Umum 02 Tabanan Tahun 2002
4. Terdaftar sebagai Mahasiswa Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Merdeka Malang Tahun 2002

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan Puji dan Syukur kehadiran Tuhan yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat-Nya. Sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi ini dengan judul: “Pengaruh Tingkat Suku Bunga Deposito dan Nilai Kurs Dollar AS (USD) terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta”

Penyusunan Skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Merdeka Malang.

Pada kesempatan ini dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak **Drs. MAXION SUMTAKY, M.Si.**, Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Merdeka Malang.
2. Bapak **Drs. GAGUK APRIYANTO, M.Si.** Selaku Ketua Program Studi Ekonomi Akuntansi Universitas Merdeka Malang.
3. Bapak **DR. HARMONO, M.Si.** Selaku Dosen pembimbing yang telah banyak memberi pengarahan dan bimbingan serta petunjuk-petunjuk yang berguna kepada penulis sehingga penulisan Skripsi ini dapat terselesaikan tepat pada waktunya.

4. Bapak dan Ibu Dosen yang telah mengajar dan membimbing penulis dari mulai menjadi mahasiswa Ekonomi Akuntansi Universitas Merdeka Malang
5. Kedua Orang Tuaku tercinta bapak dan Ibu, terima kasih atas do'a, cinta, air mata dan kasih sayang yang tiada henti-hentinya, serta dukungan moril maupun materiil dalam penyusunan skripsi ini.
6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah banyak memberikan bantuan hingga terselesaikannya penulisan skripsi ini.

Akhirnya atas bantuan, bimbingan dan pengarahan serta dorongan yang diberikan semoga mendapatkan balasan dari Tuhan Yang Maha Esa. Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam penulisan Skripsi ini, dan penulis mengharapkan kritik serta saran yang membangun dari pembaca demi kesempurnaan Skripsi ini.

Demikianlah Skripsi ini disusun dan semoga apa yang penulis sajikan dapat berguna dan bermanfaat bagi para pembaca untuk menambah bekal ilmu pengetahuan.

Malang, Januari 2006

Penulis

# DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL .....	
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	
SURAT KETERANGAN PENELITIAN .....	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	
KATA PENGANTAR .....	
DAFTAR ISI .....	
DAFTAR TABEL .....	
DAFTAR GAMBAR.....	
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Permasalahan .....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Kegunaan Penelitian .....	5
<b>BAB II LANDASAN TEORI</b>	
A. Teori yang melandasi permasalahan.....	6
1. Deposito.....	6
2. Nilai Kurs Dolar AS (USD) .....	12
3. Pasar Modal.....	15
4. Investasi.....	17
5. Saham.....	19
6. Volume Perdagangan Saham .....	25
7. Hubungan Tingkat Suku Bunga Deposito dan Nilai Kurs Dolar AS (USD) Terhadap Volume Perdagangan Saham di Bursa Efek Jakarta ...	26
8. Review Penelitian Terdahulu Yang Relevan .....	27
B. Hipotesis.....	29
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
A. Identifikasi dan Definisi Konseptual Variabel.....	31
B. Definisi Operasional Variabel .....	32

C. Ruang Lingkup Penelitian.....	34
D. Lokasi Penelitian .....	34
E. Populasi dan Sampel.....	35
F. Sumber Data .....	35
G. Teknik Pengumpulan Data .....	35
H. Teknik Analisis Data .....	36

## **BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN HASIL**

### **PENELITIAN**

A. Hasil Penelitian.....	42
1. Gambaran Umum Perusahaan yang diteliti .....	42
2. Obyek Penelitian .....	43
B. Pembahasan Hasil Penelitian.....	47
1. Uji Normalitas Data .....	47
2. Analisis Regresi Linier Berganda .....	48
3. Uji F (F-test) .....	51
4. Asumsi Dasar Regresi .....	52
5. Uji t (t-test) .....	56
6. Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis.....	58

## **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

A. Kesimpulan.....	60
B. Saran-Saran .....	61

## **DAFTAR PUSTAKA**

### **LAMPIRAN**



## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1. Daftar Nama Bank Yang Listing di BEJ	43
2. Data Rata-Rata Tingkat Suku Bunga Deposito Bulan Januari 2003 – Desember 2004	45
3. Data Nilai Kurs Dollar AS Periode Bulan Januari 2003 – Desember 2004	46
4. Data Volume Perdagangan Saham Perbankan Periode Bulan Januari 2003 – Desember 2004	47
5. Hasil Uji Normalitas	48
6. Rekapitulasi Analisis Regresi Linier Berganda AntaraTingkat Bunga Deposito dan Nilai Kurs Dollar Terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan	49
7. Nilai Tolerance dan VIF Hasil Uji Multikolinearitas	53
8. Nilai Korelasi Parsial Variabel Bebas Hasil Uji Multikolinearitas	54
9. Nilai Korelasi <i>Rank Spearman</i> Hasil Uji Heteroskedastisitas	55

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar	
1. Kurva Daerah Penerimaan Dan Penolakan $H_0$ Variabel Suku Bunga Deposito ( $X_1$ ) .....	57
2. Kurva Daerah Penerimaan Dan Penolakan $H_0$ Variabel Nilai Kurs Dollar ( $X_2$ ) .....	58

## DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

Lampiran

1. Nilai Kurs Dollar dan Tingkat Suku Bunga Deposito
2. Volume Perdagangan Saham Perbankan Tahun 2003 - 2004
3. Hasil Analisis Data

## ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh tingkat suku bunga deposito dan nilai kurs dollar AS (USD) terhadap volume perdagangan saham perbankan yang terdaftar di BEJ, karena pengaruh tersebut dapat berakibat langsung pada perkembangan perusahaan publik yang ada di Indonesia. Perkembangan dunia usaha yang semakin meningkat dewasa ini membuat banyak orang membutuhkan tersedianya dana yang cepat untuk menambah modal dan dilain pihak banyak pula orang yang ingin menginvestasikan dananya karena menginginkan keuntungan.

Berdasarkan latar belakang tersebut di atas, peneliti akan memfokuskan obyek penelitian tentang “Pengaruh Tingkat Suku Bunga Deposito dan Nilai Kurs Dollar AS (USD) terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta”.

Tujuan penelitian adalah sebagai berikut: 1) Untuk menguji apakah terdapat pengaruh antara tingkat suku bunga deposito dan nilai kurs dollar AS (USD) terhadap volume perdagangan saham perbankan yang terdaftar di BEJ. 2) Untuk menguji variabel yang berpengaruh dominan terhadap volume perdagangan saham perbankan yang terdaftar di BEJ.

Sampel yang dipakai adalah data tingkat suku bunga deposito diambil rata-rata tingkat suku bunga deposito pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEJ selama bulan Januari 2003 sampai Desember 2004. Pada nilai kurs Dolar AS (USD) sampel diambil dari harga penutupan pada setiap akhir bulannya. Sedangkan pada volume perdagangan saham populasi dan sampel diambil dari perusahaan perbankan di BEJ, data diambil pada tiap akhir bulan dengan periode pengamatan selama tahun Januari 2003 sampai Desember 2004.

Dalam penelitian ini menggunakan teknik analisa data kuantitatif yaitu suatu teknik analisa data yang menggunakan angka-angka agar pemecahan masalah dapat dihitung secara pasti dengan perhitungan matematik dan statistik menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil pengujian hipotesis I dengan menggunakan uji F diperoleh nilai  $F_{hitung} > F_{tabel}$  sehingga  $H_a$  diterima, jadi terbukti bahwa perubahan tingkat bunga deposito dan nilai kurs, secara simultan berpengaruh signifikan terhadap perubahan volume perdagangan saham.

Dari hasil pengujian dengan menggunakan uji t untuk menguji masing-masing variabel bebas, maka tingkat bunga deposito ( $X_1$ ) dan nilai kurs dollar AS ( $X_2$ ) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap volume perdagangan saham perbankan dimana  $t_{hitung} > -t_{tabel}$  dan nilai signifikan lebih kecil dari 0,05, dan berdasarkan hasil perhitungan dapat diketahui bahwa faktor yang dominan yang mempengaruhi volume perdagangan saham adalah tingkat bunga Deposito.

