

**PENGARUH SUKU BUNGA SBI, KURS VALUTA ASING DAN
TINGKAT INFLASI TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN
SAHAM KEUANGAN DI SEKTOR BEJ**



Disusun Oleh :

Haryo Sulakson • Eko Nugroho

98312275

Fakultas Ekonomi

Universitas Islam Indonesia

Yogyakarta

2003

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disyahkan di depan Tim Penguji
Pada Tanggal 13 September 2003
Jurusan Akuntansi
Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia
Yogyakarta

Tim Penguji

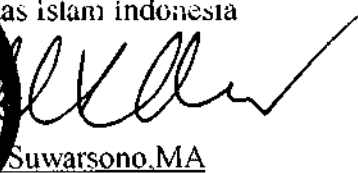


Dra. Neni Meidawati, Msi Ak
Penguji/Pembimbing Skripsi



Dra. Erna Hidayah, Msi Ak
Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Islam Indonesia


Suwarsono, MA

MOTTO

Problem akan selalu bersama kita.

Problem bukanlah problem; problem adalah pada bagaimana orang menghadapinya.

Inilah yang menghancurkan orang, bukan problem itu sendiri.

Kemudian, ketika kita belajar untuk menghadapi dengan cara yang berbeda,

Kita berurusan dengan problem itu secara berbeda,

Dan problem itu menjadi berbeda pula.

(Virginia Satir)

Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan.

Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan

Maka apabila kamu telah selesai dari sesuatu urusan

Kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain.

(Al Insyiraah 5-7)

PERSEMBAHAN

*Kupersembahkan karya ini
kepada :*

*Bapak dan Ibu atas segala doa
dan pengorbanan yang tulus*

*Adik-adikku dan sahabatku
yang mendukungku*

Seluruh keluarga besarku

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrahiim

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur kehadiran Allah SWT, yang telah memberikan nikmat, karunia dan kemudahan, sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul :

“PENGARUH SUKU BUNGA SBI, KURS VALUTA ASING DAN TINGKAT INFLASI TERHADAP VOLUME PERDAGANGAN SAHAM KEUANGAN DI SEKTOR BEJ”

Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Islam Indonesia Yogyakarta.

Informasi yang disajikan dalam skripsi ini telah diusahakan sedemikian rupa agar pembaca dapat memahami apa yang terkandung didalamnya. Penulis menyadari sepenuhnya akan segala kekurangan yang terdapat dalam penulisan skripsi ini baik fasilitas, kemampuan, wawasan, pengetahuan, maupun pengalaman yang penulis miliki. Akan tetapi berkat nasehat dan saran yang telah diberikan oleh semua pihak, terutama Ibu Dra. Neni Meidawati,MSi Ak selaku Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan masukan, bimbingan dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini, sehingga segala rintangan dan hambatan dalam penulisan ini dapat teratasi. Beberapa sahabatku, tanpa bantuan mereka, skripsi ini tidak akan mampu terselesaikan. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan

terimakasih yang setulus-tulusnya dan rasa hormat penulis yang setinggi-tingginya kepada :

- Ibu Dra Neni Meidawati MSi Ak, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan bimbingan dan arahan dalam penulisan skripsi ini.
- Seluruh keluarga Ayah, Ibu, Nanda, Tria, Reni, Novi yang telah memberi motivasi, perhatian dan Do'anya.
- Toni Rianto, Mas Adi, Arum, Mas Ari, Mas Henri yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini.
- Teman baikku Nuzlia, Arum, Danu, Mas Jodi, Amir, Catur, Gower, Andi, Mas Iwan, Danang, Mas Joko, Endro, Topix, dan semua anak anak kafe GOWER di solo
- Teman - teman Kost Plemburan no 5 Yogyakarta Ade Alias Igo Zulkifli alias Tho ming zhe, Iwan alias Jhusto, Dr Rian alias MZM, Mas Andi Alias Bakul obat
- Teman – temen seperjuangan kelas H angkatan 98 yang telah memberi kenangan manis yang tak terlupakan

Akhirnya kepada Allah SWT segalanya dikembalikan semoga semua pihak yang telah membantu memperoleh imbalan yang setimpal sesuai dengan

perbuatannya. Tak ada gading yang tak retak semoga karya ini dapat bermanfaat dan dapat dipetik oleh semua pihak. Amien....

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Jogja, Juni2003

Penulis

(Haryo Sulaksono)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN MOTTO	iii
HALAMAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Batasan Masalah	5
1.4. Tujuan Dan manfaat Penelitian	6
1.5. Metode Penelitian	7
1 Obyek Penelitian	7
2 Metode Pengumpulan Data	7
3 Analisa Data	8
1.6. Sistematika Pembahasan	9
BAB II. LANDASAN TEORI	11
2.1. Pasar Modal di Indonesia	11
2.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	11
2.1.2 Fungsi Pasar Modal	12
2.1.3 Lembaga Pendukung Pasar Modal	14

2.1.4 Jenis Investasi di Pasar Modal	16
2.1.5 Pengertian Saham	18
2.1.6 Keuntungan dan Kerugian Yang Dikandung Saham	18
2.1.7 Volume Perdagangan Saham	22
2.2 Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham	23
2.3 Tingkat Suku Bunga.....	27
2.4. Kurs Valuta Asing	29
2.5 Inflasi.....	31
2.6 Hasil Penelitian – Penelitian Sebelumnya	33
BAB III. METODA PENELITIAN	36
3.1 Populasi dan Sampel	36
3.2 Faktor- Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	37
3.3 Definisi dan Operasional Variabel	38
3.4 Instrumen Penelitian	39
3.5 Metode Analisa Data.....	39
BAB IV. ANALISA DATA.....	43
4.1 Statistik Deskriptif	43
4.2 Interpretasi Hasil Analisa Regresi	47
4.2.1 Pengaruh SBI Terhadap Volume Perdagangan Saham	49
4.2.2 Pengaruh Kurs Tengah US \$ Terhadap Volume Perdagangan Saham	49
4.2.3 Pengaruh inflasi Terhadap Volume Perdagangan Saham	49
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	50

5.1 Kesimpulan Penelitian	50
5.2 Saran	51
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN - LAMPIRAN	