

**PENGARUH SBI, NILAI KURS AS (USD) DAN INFLASI TERHADAP
VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2004-2006**

SKRIPSI
Program Studi Manajemen

N a m a : Rheza Pramaditya

N I M : 4310411 - 292



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2008**

**PENGARUH SBI, NILAI KURS AS (USD) DAN INFLASI TERHADAP
VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2004-2006**

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar SARJANA EKONOMI
Program Studi Manajemen

N a m a : Rheza Pramaditya

N I M : 4310411-292



**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2008**

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rheza Pramaditya
N I M : 4310411-292
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Pengaruh SBI , Nilai Kurs Dollar AS (USD) dan Inflasi terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2004 - 2006

Tanggal Ujian Skripsi : 29 Agustus 2008

Disahkan Oleh:

Pembimbing

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
(Tri Wahyono, SE, ME)

Tanggal : 29 Agustus 2008

Dekan,

Ketua Jurusan Manajemen/Akuntansi

(Drs. Hadri Mulya, MSi)
Tanggal : -Agustus-2008

(Tafiprios, SE, MM)
Tanggal : -Agustus-2008

**PENGARUH SBI, NILAI KURS AS (USD) DAN INFLASI TERHADAP
VOLUME PERDAGANGAN SAHAM PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2004-2006**

Dipersiapkan dan disusun :

RHEZA PRAMADITYA
4310411-292

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Pada tanggal 29 Agustus 2008

Susunan Dewan Penguji

Penguji Pertama

Penguji Kedua

Penguji Ketiga

(Tafiprios, SE, MM) (Dra. Aty Herawati, M.Si) (Drs. Hasanuddin P, MS)

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

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

Jakarta 29 Agustus 2008
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Mercu Buana

(Drs. Hadri Mulya, MSi)

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya. Sehingga penulis akhirnya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh SBI , Nilai Kurs Dollar AS (USD) dan Inflasi terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2004 - 2006”**.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan dengan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen Universitas Mercu Buana Jakarta.

Dengan segala usaha dan kemampuan yang terbatas, penulis menyadari sepenuhnya, bahwa proses penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan, bimbingan, dorongan dan doa dari berbagai pihak, sehingga dalam kesempatan ini, dengan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. Hadri Mulya, MSi, selaku Dekan Fakultas Ekonomi yang telah memberikan kesempatan untuk mengikuti proses kegiatan belajar.
2. Bapak Tafiprios, SE, MM, selaku Ketua Jurusan Manajemen/Akuntansi yang telah membantu proses pembuatan skripsi ini.
3. Bapak Tri Wahyono, SE,ME, selaku Pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing pembuatan skripsi ini.
4. Yang tercinta dan terkasih , kedua orang tua dan seluruh keluarga yang selalu memberi doa, dorongan dan cinta tulus kepada penulis.

5. Sahabat, rekan, handai taulan dan pihak lain yang telah dengan tulus membantu penulis, yang tidak dapat penulis sebut satu persatu.

Dan pada akhirnya penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis secara pribadi dan juga bagi rekan mahasiswa Universitas Mercu Buana sebagai bahan referensi dan pembanding dalam rangka penyelesaian tugas akhir .

Jakarta, 29 Agustus 2008



RHEZA PRAMADITYA

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

Halaman	
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Permasalahan.....	4
D. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	4
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Manajemen Keuangan	7
B. Perbankan	9
C. Serifikat Bank Indonesia.....	12
D. Kurs.....	14
E. Inflasi.....	15
F. Pasar Modal	17
G. Investasi.....	21
H. Saham.....	22
I. Volume Perdagangan Saham Perbankan.....	25
J. Pengaruh Tingkat SBI, Nilai Kurs Dolar AS (USD) dan	26
Inflasi Terhadap Volume Perdagangan Saham Perbankan Di Bursa Efek Indonesia (d/h : Bursa Efek Jakarta)	
K. Review Penelitian Terdahulu Yang Relevan.....	28

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Gambaran Umum.....	30
B. Metode Penelitian.....	32
C. Hipotesis	33
D. Populasi Penelitian Dan Metode Sampel.....	34
E Obyek Penelitian.....	35
F. Variabel Dan Pengukuran.....	36
G. Definisi Operasional Variabel.....	36
H. Metode Pengumpulan Data.....	38
I. Metode Analisis Data.....	38

BAB IV. ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Analisis Hasil Penelitian.....	44
1. Sertifikat Bank Indonesia (SBI).....	44
2. Kurs USD.....	45
3. Inflasi.....	46
4. Volume Perdagangan Saham Perbankan.....	48
B. Pembahasan.....	50
1. Hasil Analisa Statistik Dengan Menggunakan Metode.....	50
SPSS versi 16.0	
2. Interpretasi Hasil Penghitungan SPSS Mengenai.....	59
Hubungan Kausalitas Antara Variabel Bebas (SBI,	
Kurs USD dan Inflasi) Terhadap Volume Perdagangan	
Saham	
3. Implikasi Hasil Penelitian.....	62

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan	64
B. Saran-saran	66

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
1	Tingkat Pengembalian Berbagai Instrumen Investasi Dan Inflasi (Dalam %) Periode Tahun 1996-2003	4
2	Lembaga Perbankan Sebagai Emiten Bursa Efek Indonesia (BEI) Per Tanggal 31 Desember 2007	31
3	Sertifikat Bank Indonesia (SBI) Periode 2004-2006	45
4	Nilai Tukar Mata Uang (Kurs USD) Periode 2004-2006	46
5	Tingkat Inflasi Nasional Periode 2004-2006	47
6	Jumlah Volume Perdagangan Saham Bank BNI, Mandiri dan BRI Periode 2004-2006	48
7	Uji Normalitas Data Metode SPSS : Kolmogorov-Smirnov	51
8	Hasil Analisa (Out Put) Regresi Berganda Metode SPSS Versi 16.0	52
9	Rekapitulasi Analisis Regresi Linier Berganda	59

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar		Halaman
1	Hubungan Kausal Antara Variabel Bebas dan Variabel Tergantung	33
2	Diagram Scatterplot	58

