HUBUNGAN ANTARA SUKU BUNGA DEPOSITO BERJANGKA DENGAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA

INA KARLINA
8155047610

Skripsi ini ditujukan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam mendapatkan gelar sarjana kependidikan

KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI
PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI
JURUSAN EKONOMI & ADMINISTRASI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2008

THE CORRELATION BETWEEN INTEREST RATE OF TIME DEPOSITS WITH COMPOSITE STOCK PRICE INDEX IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

INA KARLINA
8155047610

This tesis is written to fullfill requirements in getting bachelor degree of education

CONCENTRATE OF ACCOUNTING EDUCATION
STUDY PROGRAM ECONOMIC ACCOUNTING
MAJOR OF ECONOMIC & ADMINISTRATION
FACULTY OF ECONOMIC
STATE UNIVERSITY OF JAKARTA
2008

ABSTRAK

INA KARLINA. HUBUNGAN ANTARA SUKU BUNGA DEPOSITO BERJANGKA DENGAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA. Skripsi, Jakarta: Program studi Pendidikan Ekonomi, Jurusan Ekonomi dan Administrasi, Konsentrasi Pendidikan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2008.

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan informasi dan pengetahuan berdasarkan data atau fakta yang sahih atau falid, benar dan dapat dipercaya tentang seberapa besar Hubungan Antara suku Bunga Deposito Berjangka Dengan Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini menggunakan metode survey dengan pendekatan korelasional dan menggunakan data *ekspost facto.* Variabel bebasnya adalah suku bunga deposito berjangka dan Indeks Harga Saham Gabungan sebagai variabel terikatnya. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh saham yang tercatat dari sejak berdirinya Bursa Efek Indonesia hingga sekarang dan seluruh suku bunga deposito berjangka lima jenis bank di Indonesia. Sedangkan sampel yang digunakan sebanyak 36 Indeks Harga Saham Gabungan pada periode Januari 2005 sampai dengan Desember 2007 serta Suku bunga deposito berjangka 1 bulan dari periode Januari 2005 sampai dengan Desember 2007. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling,* dimana sampel dipilih dengan pertimbangan-pertimabngan tertentu, yaitu menggunakan sampel yang serepresentatif mungkin, dengan deret waktu yang terbaru.

Teknik analisis data dimulai dengan mencari persamaan regresi linier sederhana, dan didapat $\hat{Y}$ = 2,53-0,11X. Uji persyaratan analisis yaitu uji normalitas galat taksiran regresi Y atas X dengan uji liliefors didapat Lhitung(0,0854) < Ltabel (0,1476). Ini menunjukkan bahwa model regresi berdistribusi normal. Dari uji keberartian regresi diketahui bahwa model regresi berarti Fhitung (5,68) > Ftabel (4,13). Sedangkan uji kelinieran regresi didapat Fhitung (15,87) < Ftabel(19,46). Ini menunjukkan bahwa model regresi linier. Dari uji hipotesis dengan uji koefisienkorelasi *product moment* dari Pearson diperoleh rxy = -0,377 maka ini berarti terdapat hubungan negatif antara suku bunga deposito berjangka dengan *Indeks Harga Saham Gabungan*. Dari perhitungan uji-t diketahui t_{hitung} (2,373) > t_{tabel}(1,697), sehingga ini menunjukkan terdapat hubungan yang berarti (signifikan) antara suku bunga deposito berjangka dengan Indeks Harga Saham Gabungan. Sedangkan dari hasil perhitungan koefisien determinasi diperoleh nilai 14,2 %, yang menunjukkan besarnya kontribusi suku bunga deposito berjangka terhadap Indeks Harga Saham Gabungan sebesar 14,2 %.

Hasil penelitian ni telah membuktikan adanya hubungan yang negatif dan signifikan antara suku bunga deposito berjangka dengan Indeks Harga Saham

Gabungan di BEI. Hal ini berarti bahwa jika suku bunga deposito berjangka menurun maka akan meningkatkan Indeks Harga Saham Gabungan, demikian pula sebaliknya jika suku bunga deposito berjangka meningkat maka akan menurunkan Indeks Harga Saham Gabungan.

ABSTRACT

INA KARLINA. THE CORRELATION BETWEEN INTEREST RATE OF TIME DEPOSITS WITH COMPOSITE STOCK PRICE INDEX IN INDONESIA STOCK EXCHANGE Thesis, Jakarta: Economics Educational Study Program, Accounting Educational Major, Economics and Administration Department, Faculty Of Economics, Universitas Negeri Jakarta, 2008.

The study is aimed at obtaining valid and factual information and knowledge about correlation between Interest Rate Of Time Deposits With Composite Stock Price Index In Indonesia Stock Exchange. The study takes place at Center for Stock Exchange Reference (PRPM) at Jalan Jenderal Sudirman Kavling 52-53, Jakarta Selatan 12910.

The study employs survey method with correlational approach and ex-post facto data. Independent variable in the study is interest rate of time deposits and Composite Stock Price Index as its dependent variable. Population is all stocks at Indonesia Stock Exchange and interest rate of time deposits from which sample is 36 from Januari 2005 until Desember 2007, The sampling used as of 36 data. Data for interest rate acquired through Indonesia financial Economic Statistic and composite stocks acquired through JSX report from Indonesia Stock Exchange. Regression and correlation tests are used to analyze the data.

According to statistical computation the study reveals the regression $\hat{Y}$ = 2,53- 0,11X. Result of normality test of error estemimation Y on X shows that the data are normally distributed with Lo = 0,0854 and Lt = 0,1476 which further means that Lo < Lt (Ho is accepted). Moreover, based on result of hypothesis test it's known that value fo Fo (b/a) is of 5,68 and 4,13 for Ft which means that Fo (b/a) > Ft (5,68 > 4,13) and, therefore, Ho is rejected. Conclusion from the statistical computation is that the regression model of $\hat{Y}$ = 2,53 - 0,11X is significant. Fo (TC) (15,87) < Ft (19,46) means that Ho is accepted and the model is linier.

From result of correlation coefficient computation which users Pearson's product moment r_{xy} = -0,377 with significance level α as of 0,05 for sample of 36 sample it can be concluded that there is a neagtive correlation between X and Y Variables. T-test shows that t_h and t_t of the study are of 2,373and 1,69 and due to $t_h > t_t$ then Ho is rejected and correlation between X and Y is meaningful. Finally, based on calculation the study results in determination coefficient as of 14,2 % which means that Composite Stock Price Index is affected significantly by interest rate of time deposits . Composite Stock Price Index is affected by rate of time deposits as of 14,2 % and the remaining 85,8 % is influenced by other factors.

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi

Dra. Nurahma Hajat, M.Si.
NIP. 131 466 586

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. Yaser Arafat, SE, MM NIP. 132 296 945	Ketua	……..	……
2. Choirul A.SE, MBA,MAFIS NIP. 132 327 653	Sekretaris	……..	……
3. Dra. Sustini A. M.Pd, MM NIP. 130 353 873	Penguji Ahli	…….	……
4. Dra. Helma Rusdy, MM NIP. 130 319 726	Pembimbing I	…….	……
5. Dra. Leti Latifah NIP. 131 128 365	Pembimbing II	……..	……

Tanggal Lulus : 18 Juli 2008

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan karunianya jugalah sehingga peneliti dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul "Hubungan Antara Suku Bunga Berjangka Dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia." Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam penyelesaian Strata Satu (S1) pada Konsentrasi Pendidikan Akuntansi, Program Studi Pendidikan Ekonomi, Jurusan Ekonomi administrasi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terimakasih kepada :

1. Dra. Helma Rusdy, M.M, selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bantuan dan saran dalam penulisan skripsi ini.
2. Dra. Leti Latifah, selaku Ketua Konsentrasi Pendidikan Akuntansi dan juga selaku Dosen Pembimbing II yang telah membantu dan memberikan saran dalam penulisan skripsi ini.
3. Dra. Hj. Nurahma Hajat, M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Drs. Muhammad Hasni, MM, selaku ketua jurusan Akuntansi
5. Dra. Hj.Rochyati, selaku Ketua Jurusan Ekonomi & Administrasi.
6. Seluruh dosen-dosen Fakultas Ekonomi khususnya Konsentrasi Pendidikan Akuntansi yang telah mengajarkan berbagai hal kepada peneliti.

7. Seluruh mahasiswa Akuntansi angkatan 2004 yang telah memberikan bantuan dan semangat terutama untuk Ratih, Dwi Retno, Surtini, Reni, Imel, Izza, Imran, Mitha dan beserta semua teman seangkatan lainnya .
8. Serta semua pihak yang secara tidak langsung telah memberikan bantuan di dalam penulisan serta penyusunan skripsi ini.
9. Kedua orang tuaku tersayang yang telah memberikan dukungan moril maupun materil sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini, tidak lupa juga untuk kakak-kakakku mba Yuni dan 'aa Hirman yang telah memberikan semangat.

Semoga hasil penelitian ini bermanfaat untuk semua pihak yang memerlukan bahan referensi khususnya di bidang akuntansi dan manajemen keuangan. Namun demikian peneliti menyadari masih banyak kekurangan yang terdapat dalam skripsi ini sehingga tidak menutup kemungkinan untuk melakukan penelitian lanjutan, bagi peneliti selanjutnya yang ingin meneliti hal yang sama.

Akhir kata, peneliti ucapkan terimakasih banyak kepada semua pihak yang tersebut di atas. Semoga Allah SWT membalas semua kebaikan dengan berlipatganda.

Jakarta, Juni 2008

Peneliti

DAFTAR ISI

halaman

JUDUL PENELITIAN……... i

ABSTRAK...……... ii

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI…..…… v

PERNYATAAN ORISINALITAS..... vi

KATA PENGANTAR…… vii

DAFTAR ISI …….. ix

DAFTAR TABEL…… xi

DAFTAR GAMBAR…….…….. xii

DAFTAR LAMPIRAN…… xiii

BAB I. PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah…… 1

B. Identifikasi Masalah…….. 6

C. Pembatasan Masalah……. 6

D. Perumusan Masalah……... 7

E. Kegunaan Penelitian.……. 7

BAB II. LANDASAN TEORITIS

A. Deskripsi Teoritis

1. Konsep Suku bunga Deposito Berjangka..…….. 8
2. Konsep Indeks Harga Saham Gabungan ….....…….. 15
3. Hakikat Hubungan suku Bunga dengan IHSG…… 30

B. Kerangka Berpikir……. 33

C. Perumusan Hipotesis……. 35

BAB III. METODOLOGI PENELITIAN

A. Tujuan Penelitian…….. 36

B. Tempat Dan Waktu Penelitian…….. 36

C. Metode Penelitian……. 36

D. Populasi dan Sampling.....…… 37

E. Konstelasi Antar Variabel..... 37
F. Teknik Pengumpulan Data 38
1. Variabel X (Suku Bunga deposito Berjangka)..... 38
2. Variabel Y (IHSG)..... 39
G. Teknik Analisis Data……. 39

BAB IV. HASIL PENELITIAN

A. Deskripsi Data .....…… 46
1. Suku bunga Deposito Berjangka..……..... 46
2. Indeks Harga Saham Gabungan 47
D. Pengujian Persyaratan Data…..…….. 48
E. Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian……. 50
F. Interpretasi Hasil Penelitian……... 51
G. Keterbatasan Penelitian…….. 52

BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan…… 53
B. Implikasi…… 53
C. Saran…….. 54
Daftar Pustaka…….. 56
Lampiran..... 57

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 3.1 Tabel Anava Untuk Keberartian dan Kelinieran Regresi…….43

Tabel 4.1 Distribusi Frekuensi Variabel X……...46

Tabel 4.2 Distribusi Frekuensi Variabel Y……...48

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 4.1 Histogram Suku Bunga Deposito Berjangka…….. 47

Gambar 4.2 Histogram Indeks Harga Saham Gabungan.....48

Gambar 4.3 Persamaan Regresi.....76

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Mentah Variabel X (suku bunga deposito berjangka) 58

Lampiran 2 Data Mentah Variabel Y (IHSG)..... 60

Lampiran 3 Perhitungan Rentang, Banyak Kelas, Panjang Kelas dan Distribusi Frekuensi…….62

Lampiran 4 Pehitungan Rentang, Banyak Kelas, Panjang Kelas dan Distribusi Frekuensi…..... 63

Lampiran 5 Perhitungan Rata-Rata, Varians dan Simpangan Baku 66

Lampiran 6 Data Berpasangan Variabel X dan Y..... 67

Lampiran 7 Pehitungan Rata-rata, Varians dan Simpangan Baku..... 66

Lampiran 8 Perhitungan Uji Linieritas dengan Persamaan Regresi Linier 68

Lampiran 9 Perhitungan Normalitas Galat Taksiran Y Atas X Dengan Uji Lilliefors.....69

Lampiran 10 Kesimpulan Uji Normalitas Data 70

Lampiran 11 Perhitungan Uji Keberartian dan Kelinieran Regresi..... 71

Lampiran 12 Perhitungan Uji Kelinieran Regresi 73

Lampiran 13 Anova Untuk Uji Keberartian dan Kelinieran Regresi..... 75

Lampiran 14 Grafik Persamaan Regresi 76

Lampiran 14 Perhitungan Koefisien Korelasi Product Moment..... 77

Lampiran 15 Perhitungan Uji Keberartian Koefisien Korelasi (Uji t)..... 78

Lampiran 16 Uji Koefisien Determinasi..... 79

Lampiran 17 Tabel nilai Kritik Untuk Uji Lilliefors 80

Lampiran 18 Tabel Nilai-Untuk Distribusi F..... 81

Lampiran 19 Tabel Kurva Normal Persentase Daerah Kurva Normal dari o sampai z 84

Lampiran 20 Tabel Nilai-nilai Product Moment..... 86

Lampiran 21 Tabel Interpetasi Nilai r_{xy} 87

Lampiran 22 Composite Index..... 88

Lampiran 23 Suku Bunga Deposito Berjangka 111

Lampiran 24 Surat Keterangan Riset.....115