

**ANALISIS INFLASI, NILAI TUKAR DAN UKURAN
PERUSAHAAN PADA HARGA SAHAM
PERUSAHAAN DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh:
Riski Marpaung
180810149**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2022**

**ANALISIS INFLASI, NILAI TUKAR DAN UKURAN
PERUSAHAAN PADA HARGA SAHAM
PERUSAHAAN DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana**



**Oleh:
Riski Marpaung
180810149**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2022**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Riski Marpaung
NPM : 180810149
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa "Skripsi" yang saya buat dengan judul:

**ANALISIS INFLASI, NILAI TUKAR DAN UKURAN PERUSAHAAN
PADA HARGA SAHAM PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

Adalah hasil karya sendiri dan bukan "duplikasi" dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip di dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat di buktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan skripsi yang saya peroleh dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 22 Januari 2022



Riski Marpaung

180810149

**ANALISIS INFLASI, NILAI TUKAR DAN UKURAN
PERUSAHAAN PADA HARGA SAHAM
PERUSAHAAN DI BURSA
EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
Memperoleh gelar Sarjana**

Oleh:

Riski Marpaung

180810149

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
seperti tertera di bawah ini:**

Batam, 22 Januari 2022



Viola Syukrina E Janrosi, S.E., M.M.

Pembimbing

ABSTRAK

Saham ialah salah satu dari beberapa komponen investasi yang terdapat di dalam bursa efek Indonesia dan akhir-akhir ini semakin dilirik oleh kalangan muda. Saham disebut sebagai satuan nilai atau catatan pembukuan kepemilikan seseorang terhadap sebuah perusahaan. Di Indonesia sendiri ada lebih dari 1 juta investor yang menggunakan uangnya untuk berinvestasi di pasar saham. Inflasi sendiri ialah suatu kondisi yang memperlihatkan kenaikan harga secara terus menerus dan mengakibatkan melemahnya nilai mata uang suatu negara. Merupakan suatu hal baik jika kondisi inflasi suatu negara stabil karena hal tersebut juga berpengaruh pada tingkat nilai tukar suatu negara. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat inflasi, nilai tukar dan ukuran perusahaan pada harga saham perusahaan di bursa efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ada 44 perusahaan, dengan metode pemilihan sampel yaitu *purposive sampling* dengan menggunakan kriteria-kriteria khusus sehingga didapatkan 20 sampel perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan inflasi, dan nilai tukar secara parsial tidak berpengaruh terhadap harga saham sedangkan ukuran perusahaan secara parsial memiliki pengaruh dan signifikan terhadap harga saham. Namun inflasi, nilai tukar dan ukuran perusahaan secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : Ukuran Perusahaan, nilai tukar, inflasi, harga saham

ABSTRACT

There are various variations that can be used by a person to take advantage of idle cash. Cash in question is cash that is only stored in banks or has no economic benefits within a certain period of time. One way to invest in stocks. Shares are one of several investment components contained in the Indonesian stock exchange and are increasingly being looked at by young people. Shares are referred to as a unit of value or a record of a person's ownership of a company. In Indonesia, there are more than one million investors who use their money in the stock market. Inflation itself is a condition that shows a continuous increase in price and causes a weakening of the value of a country's currency. It is a good thing if inflation condition of a country is stable because it also affects the exchange rate of a country. This study aims to determine the effect of inflation rate, exchange rate and firm size on the company's stock price on the Indonesian stock exchange. The population in this study were 44 companies, with a sample selection method, namely purposive sampling using special criteria so that 20 samples of companies were obtained. The results show that inflation and exchange rates partially have no effect on stock prices, while firm size partially has a significant effect on stock price. However inflation, exchange rate and firm size simultaneously have significant effect on stock prices.

Keywords: *Firms size, exchange rate, inflation, stock prices*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena berkat kasih-Nya yang berlimpah, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Inflasi, Nilai Tukar Dan Ukuran Perusahaan Pada Harga Saham Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi ini dibuat sebagai syarat menuntaskan program sarjana.

Dalam pengerjaan skripsi ini, penulis menerima masukan dan bantuan selama proses penyelesaian. Oleh karena itu penulis hendak mengucapkan terimakasih kepada:

1. Rektor Universitas Putera Batam Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.Si
2. Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Bapak Dr. Michael Jibrael Rorong, S.T., M.I.Kom.
3. Ketua Program Studi Akuntansi Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.Si.
4. Ibu Viola Syukrina E Janrosi, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing skripsi.
5. Bapak Vargo Christian L. Tobing, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing.
6. Orang tua yang telah memberikan dukungan dan doa dalam pembuatan skripsi ini.
7. Rekan-rekan dan sahabat yang membantu saya yaitu Benia Arfilia, Mariani Hasugian, Yuni Fivta, Jova Yolanda, Dera Putri Irawati, Aisyah dan rekan-rekan mahasiswa Akuntansi 2018 yang mendukung dalam pembuatan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Karena itu peneliti membutuhkan kritik dan saran dari pembaca. Semoga Tuhan Yang Maha Esa selalu membalas kebaikan serta memberikan berkatnya.

Batam, 22 Januari 2022



Riski Marpaung

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	1
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR RUMUS	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	9
1.3 Batasan Masalah	10
1.4 Rumusan Masalah.....	10
1.5 Tujuan Penelitian	10
1.6 Manfaat Penelitian	11
1.6.1 Manfaat Teoritis.....	11
1.6.2 Manfaat Praktik.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Teori Dasar.....	13
2.1.1 Harga Saham	13
2.1.2 Inflasi	16
2.1.3 Nilai Tukar	17
2.1.4 Ukuran Perusahaan.....	19
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Pemikiran.....	24
2.4 Hipotesis Penelitian.....	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	26
3.1 Desain Penelitian.....	26
3.2 Definisi Operasional Variabel.....	29
3.2.1 Variabel Dependen.....	29
3.2.2 Variabel Independen	29
3.3 Populasi dan Sampel	30
3.4 Jenis dan Sumber Data	31
3.5 Teknik Pengumpulan Data.....	32
3.6 Teknik Analisis Data.....	32
3.6.1 Statistik Deskriptif	32
3.6.2 Uji Asumsi Klasik.....	32
3.6.3 Uji Regresi Linear Berganda.....	35
3.6.4 Uji Pengaruh	36
3.6.4.1 Uji Parsial (Uji T).....	36
3.6.4.2 Uji Simultan (Uji F)	36
3.6.4.3 Uji Koefisien Determinasi (Uji R).....	37

3.7 Lokasi dan Jadwal Penelitian	37
3.7.1 Lokasi Penelitian	37
3.7.2 Jadwal Penelitian.....	38
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	40
4.1 Hasil Penelitian	40
4.1.1 Statistik Deskriptif	40
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	41
4.1.2.1 Uji Normalitas	41
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas	43
4.1.2.3 Uji Heterokedastisitas	44
4.1.2.4 Uji Autokorelasi	45
4.1.3 Uji Regresi Linear Berganda.....	46
4.1.4 Uji Pengaruh	48
4.1.4.1 Uji T (Parsial).....	48
4.1.4.2 Uji F (Simultan)	49
4.1.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	50
4.2 Pembahasan.....	51
4.2.1 Pengaruh Inflasi (X1) pada harga saham (Y).....	51
4.2.2 Pengaruh nilai tukar (X2) pada harga saham (Y)	52
4.2.3 Pengaruh ukuran perusahaan (X3) pada harga saham (Y).....	53
4.2.4 Pengaruh inflasi (X1), nilai tukar (X2) dan ukuran perusahaan (X3) secara bersama-sama pada harga saham (Y).....	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	55
5.1 Simpulan	55
5.2 Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN.....	61
Lampiran 1. Pendukung Penelitian	61
Lampiran 2. Daftar Riwayat Hidup.....	83
Lampiran 3. Surat Keterangan Penelitian	84
Lampiran 4. Surat Izin Penelitian.....	85
Lampiran 5. Hasil Turnitin.....	86

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	24
Gambar 3.1 Desain Penelitian	27
Gambar 4.1 Histogram	42
Gambar 4.2 P-P Plot of Regression Standardized Residual	42
Gambar 4.3 Hasil Uji Heterokedastisitas	45

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1	Data tingkat Inflasi Republik Indonesia Periode 2016-2020	3
Tabel 1.2	Kurs Transaksi Rupiah – US Dollar tahun 2016-2020.....	5
Tabel 1.3	Harga saham	7
Tabel 3.1	Pemilihan sampel penelitian.....	31
Tabel 3.2	Jadwal Penelitian.....	38
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif.....	40
Tabel 4. 2	Hasil Uji Kolmogrov-Smirnov	43
Tabel 4. 3	Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4. 4	Hasil Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4. 5	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	47
Tabel 4. 6	Uji T	48
Tabel 4. 7	Uji F.....	49
Tabel 4. 8	Uji R	50

DAFTAR RUMUS

Rumus 3.1 Nilai kurs tengah.....	30
Rumus 3. 2 Ukuran Perusahaan Dengan Total Aset.....	30