

**PENGARUH INFLASI, PROFITABILITAS
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP HARGA
SAHAM PROPERTI DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



**Oleh:
Ika Mustika
160810023**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2020**

**PENGARUH INFLASI, PROFITABILITAS
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP HARGA
SAHAM PROPERTI DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

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



**Oleh:
Ika Mustika
160810023**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2020**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ika Mustika
NPM : 160810023
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “**Skripsi**” yang saya buat dengan judul:

PENGARUH INFLASI, PROFITABILITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PROPERTI DI BURSA EFEK INDONESIA

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

Apabila ternyata dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar 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, 07 Februari 2020

Yang menyatakan,

Materai

Ika Mustika

160810023

**PENGARUH INFLASI, PROFITABILITAS
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP HARGA
SAHAM PROPERTI DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

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

**Oleh
Ika Mustika
160810023**

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

Batam, 17 Februari 2020



**Erni Yanti Natalia, S.Pd., M.Pd.K., M.Ak.
Pembimbing**

ABSTRAK

Harga saham sangat dipengaruhi oleh pelaku pasar yang ditentukan oleh permintaan dan penawaran saham yang terdapat di pasar modal. Harga saham akan turun jika kelebihan penawaran dan kekurangan permintaan dan harga saham akan tinggi jika kekurangan penawaran dan kelebihan permintaan. Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti mengenai adanya pengaruh inflasi, profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap harga saham properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2018. Penentuan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling* dengan mengambil data yang memenuhi kriteria saja dalam waktu kurun 5 tahun sehingga diperoleh 115 data basis yang akan digunakan sebagai sampel penelitian. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis deskriptif kuantitatif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda dan uji hipotesis. Hasil pengujian *R Square* dalam penelitian ini menunjukkan bahwa harga saham dapat dijelaskan oleh variabel inflasi, profitabilitas dan ukuran perusahaan sebesar 23,9% sedangkan sisanya sebesar 76,1% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak terdapat dalam penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel inflasi tidak memiliki pengaruh terhadap harga saham pada perusahaan properti dan *real estate*. Variabel profitabilitas memiliki pengaruh terhadap harga saham pada perusahaan perusahaan properti dan *real estate*. Variabel ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap harga saham pada perusahaan perusahaan properti dan *real estate*. Sedangkan secara simultan variabel inflasi, variabel profitabilitas dan variabel ukuran perusahaan berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2014-2018.

Kata Kunci : Inflasi; Profitabilitas; Ukuran Perusahaan.

ABSTRACT

Stock prices are heavily influenced by market participants determined by the demand and supply of stocks in the capital market. Stock prices will drop if the excess bid and lack of demand and stock price will be high if the offer lacks and excess demand. This research aims to obtain evidence about the influence of inflation, profitability and company size of the stock price of property and real estate listed on the Indonesia Stock Exchange period 2014-2018. Sample is done by using a purposive sampling method by retrieving data that meet only criteria within 5 years so obtained 115 base data to be used as sample research. The data analysis techniques in this research used quantitative descriptive analysis, classical assumption tests, multiple linear regression analysis and hypothesis tests. The R Square test results in this research indicated that stock price can be explained by the inflation variable, profitability and company size by 23.9% while the rest 76.1% is explained by other variables are not include in the Research. The results of this study show that the inflation variable has no influence on the stock price property and real estate company. Variable profitability has an influence on stock price property and real estate company. Variable company size have no influence on stock price property and real estate company. While simultaneously variable inflation, variable profitability and variable company size affect the stock price in property company and real estate listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018.

Keywords: *Inflation; Profitability; Company Size; Stock Price.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu, kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasi kepada:

1. Ibu Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI. selaku Rektor Universitas Putera Batam.
2. Ibu Rizki Tri Anugrah Bhakti, S.H., M.H. selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora.
3. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI. selaku Kaprodi jurusan akuntansi.
4. Ibu Erni Yanti Natalia, S.Pd., M.Pd.K., M.Ak. selaku pembimbing skripsi yang sudah membantu penulis dalam penulisan skripsi ini.
5. Bapak Evan Octavianus Gulo selaku kepala dan ibu Sri Oktabriyani selaku admin PT Bursa Efek Indonesia kantor perwakilan Kepulauan Riau yang telah menyediakan data penelitian bagi penulis.
6. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam yang selama ini sudah memberikan ilmu dan pengetahuan serta bimbingan kepada penulis.
7. Kedua orangtua yang memberikan kasih sayang dan cinta yang tulus serta menjadikan tempat curahan hati penulis, atas doa, nasihat, serta dukungan yang mereka berikan.
8. Teman-teman seperjuangan yang senantiasa memberikan motivasi dan dorongan untuk tetap semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Serta kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu hingga terselesaikan skripsi ini.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan berkat serta Rahmat-Nya, Amin.

Batam, 03 Februari 2020

Ika Mustika

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
HALAMAN PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR RUMUS	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Batasan Masalah.....	6
1.4 Rumusan Masalah	6
1.5 Tujuan Penelitian.....	7
1.6 Manfaat Penelitian.....	7
1.6.1 Manfaat Teoritis	7
1.6.2 Manfaat Praktis	8
BAB II LANDASAN TEORI	9
2.1 Harga Saham	9
2.1.1 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham.....	9
2.2 Inflasi.....	10
2.2.1 Indikator Inflasi	10
2.3 Pengertian Profitabilitas	11
2.3.1 Tujuan dan Manfaat Rasio Profitabilitas.....	12
2.4 Pengertian Ukuran Perusahaan.....	13
2.5 Penelitian Terdahulu	14
2.6 Kerangka Pemikiran.....	17
2.7 Perumusan Hipotesis	17
BAB III METODE PENELITIAN	19
3.1 Desain Penelitian.....	19
3.2 Operasional Variabel.....	19
3.2.1 Variabel Independen.....	20
3.2.1.1 Inflasi	20
3.2.1.2 Profitabilitas	21
3.2.1.3 Ukuran Perusahaan.....	21
3.2.2 Variabel Dependen.....	22
3.2.2.1 Harga Saham	22
3.3 Populasi dan Sampel	22
3.3.1 Populasi	22
3.3.2 Sampel.....	22

3.4	Teknik Pengumpulan Data	25
3.5	Jenis Dan Sumber Data	25
3.6	Metode Analisis Data	26
3.6.1	Analisis Deskriptif.....	26
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	27
3.6.2.1	Uji Normalitas	27
3.6.2.2	Uji Multikolinieritas	28
3.6.2.3	Uji Heteroskedastisitas	30
3.6.2.4	Uji Autokorelasi	31
3.6.3	Regresi Linear Berganda	32
3.6.4	Uji Hipotesis.....	33
3.6.4.1	Uji Parsial atau Uji Individual (Uji t).....	34
3.6.4.2	Uji Simultan (Uji F)	34
3.6.4.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	35
3.7	Lokasi dan Jadwal Penelitian	36
3.7.1	Lokasi Penelitian	36
3.7.2	Jadwal Penelitian.....	37
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		38
4.1	Hasil Penelitian	38
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif	38
4.1.2	Uji Asumsi Klasik	39
4.1.2.1	Uji Normalitas	39
4.1.2.2	Uji Multikolinearitas	41
4.1.2.3	Uji Heteroskedastisitas	42
4.1.2.4	Uji Autokorelasi	43
4.1.3	Uji Regresi Berganda	44
4.1.4	Uji Hipotesis.....	45
4.1.4.1	Uji Statistik t.....	45
4.1.4.2	Uji Statistik F	47
4.1.4.3	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	47
4.2	Pembahasan.....	48
4.2.1	Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham Properti di Bursa Efek Indonesia	48
4.2.2	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham Properti di Bursa Efek Indonesia	49
4.2.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham Properti di Bursa Efek Indonesia.....	49
4.2.4	Pengaruh Inflasi, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Harga Saham Properti di Bursa Efek Indonesia.....	50
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		51
5.1	Simpulan.....	51
5.2	Saran.....	52
DAFTAR PUSTAKA		53
LAMPIRAN		

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Pergerakan Harga Saham	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	17
Gambar 3.1 Desain Penelitian	19
Gambar 4.1 <i>Bell Shaped Curve</i>	39
Gambar 4.2 Uji Normalitas P-Plot	40
Gambar 4.3 Uji Heteroskedastisitas Scatterplot.....	42

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Pemilihan Sampel.....	24
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	38
Tabel 4.2 Uji Normalitas Kolmogorov- Smirnov Test.....	41
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	43
Tabel 4.5 Tabel Hasil Uji Autokorelasi.....	43
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Berganda	44
Tabel 4.7 Uji Statistik t.....	46
Tabel 4.8 Uji Statistik F.....	47
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi.....	47

DAFTAR RUMUS

Rumus 3.1 <i>Return on Assets</i>	21
Rumus 3.2 Ukuran Perusahaan	21

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1** Data Penelitian
- Lampiran 2** Hasil Olahan SPSS
- Lampiran 3** Tabel t
- Lampiran 4** Tabel F
- Lampiran 5** Tabel Durbin Watson
- Lampiran 6** Daftar Riwayat Hidup
- Lampiran 7** Surat Keterangan Penelitian
- Lampiran 8** Surat Balasan Penelitian