

**PENGARUH NILAI TUKAR KURS, SUKU BUNGA
DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA SEKTOR *FINANCE***

SKRIPSI



**Oleh:
William
150810124**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2019**

**PENGARUH NILAI TUKAR KURS, SUKU BUNGA
DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA SEKTOR *FINANCE***

SKRIPSI

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



**Oleh:
William
150810124**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2019**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama: William

NPM/NIP: 150810124

Fakultas: Ilmu Sosial dan Humaniora

Program Studi: Akuntansi

Menyatakan bahwa Skripsi yang saya buat dengan judul:

“Pengaruh Nilai tukar kurs, Suku bunga dan Inflasi terhadap harga saham di Bursa Efek Indonesia sektor *Finance* ”

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, didalam 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 didalam skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar 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, 18 Januari 2019

William

150810124

**PENGARUH NILAI TUKAR KURS, SUKU BUNGA
DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM DI
BURSA EFEK INDONESIA SEKTOR *FINANCE***

SKRIPSI

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

**Oleh:
William
150810124**

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
Seperti tertera dibawah ini**

Batam, 18 Januari 2019

**Handra Tipa, SPdI., M.Ak.
Pembimbing**

ABSTRAK

Bagi investor disarankan untuk memperhatikan gerakan harga saham secara periodik agar mendapatkan laba dari investasi saham yang diinvestasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh yang diberikan Nilai Tukar Kurs, Suku Bunga dan Inflasi terhadap Harga Saham pada perusahaan sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini terdiri dari 91 perusahaan yang bergerak di bidang sektor *finance* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik penentuan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dan terdapat 13 perusahaan sub sektor perbankan yang memenuhi kriteria pemilihan sampel. Data harga saham dalam penelitian ini diperoleh melalui IDX perwakilan Kepri, Komplek Mahkota Raya Blok A No. 11, Jl. Raja H. Fisabilillah, Batam Center. Sedangkan untuk data nilai tukar kurs, suku bunga dan inflasi ini diperoleh dari website bank Indonesia. Hasil penelitian uji F secara simultan Kurs, SBI dan Inflasi tidak berpengaruh terhadap Harga Saham. Hal ini dapat dilihat dari hasil pengujian yang menunjukkan nilai F_{hitung} 0.114 dan F_{tabel} 2,900, dan nilai signifikan sebesar $0,951 > 0,05$. Secara parsial melalui uji t diperoleh hasil yaitu variabel Kurs, SBI dan Inflasi tidak berpengaruh terhadap Harga Saham.

Kata Kunci: Nilai Tukar Kurs, Suku Bunga, Inflasi, Harga Saham

ABSTRACT

For investors it is recommended to pay attention to the movement of stock prices periodically in order to get a profit from invested investment shares. This research have purpose to find out the influence give by Exchange Rate, Interest Rate and Inflation to the stock price of sector finance companies which have been listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). The population in this research is 91 companies which engaged in the finance which have been listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). The samples selected technique in this research using purposive sampling and there 13 companies sub sector banking which have been meet the criteria samples selected. The share price data in this study was obtained through IDX Kepri representative, Komplek Mahkota Raya Blok A No. 11, Jl. Raja H. Fisabilillah, Batam Center. As for the exchange rate, interest rates and inflation data obtained from the Indonesian bank website. The results of the simultaneous F test of the Exchange Rate, SBI and Inflation have no effect on the Stock Price. This can be seen from the test results which show the value of Fcount 0.114 and Ftable 2,900, and a significant value of $0.951 > 0.05$. Partially through the t test the results obtained are the variable Exchange Rate, SBI and Inflation does not affect the Stock Price.

Keywords: *Exchange Rate, Interest Rate, Inflation, Stock price*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kahadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir 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 kasih kepada:

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, Sk.Kom., M.SI selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Suhardianto, S.Hum., M.Pd. selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam;
3. Bapak Haposan Banjarnahor, S.E., M.SI selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Bapak Syarif Hidayah Lubis, S.E., M.Si. selaku Pembimbing Akademik pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Bapak Handra Tipa, S.PdI., M.Ak selaku Pembimbing Skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
6. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam;
7. Kepala Kantor dan Staff PT Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang turut membantu dalam memberikan informasi yang diperlukan dalam penyusunan skripsi;
8. Kedua orang tua serta keluarga penulis yang selalu mendukung dan memberikan motivasi;
9. Sahabat terdekat saya dan juga teman-teman seperjuangan Akuntansi Universitas Putera Batam yang memberikan masukan serta motivasi dalam penyusunan skripsi.

Semoga Tuhan Yang Maha Kuasa membalas kebaikan dan selalu memcurahkan hidayah serta taufik-Nya, Amin.

Batam, 18 Januari 2018

William

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN.....	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR RUMUS	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I.....	2
PENDAHULUAN	2
1.1 Latar Belakang	2
1.2 Identifikasi Masalah.....	7
1.3 Batasan Masalah	7
1.4 Rumusan Masalah	7
1.5 Tujuan Penelitian.....	8
1.6 Manfaat Penelitian	8
1.6.1 Manfaat Teoritis	9
1.6.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II	10
LANDASAN TEORI.....	10
2.1 Kajian Teori.....	10
2.1.1 Investasi	10
2.1.1.1 Tujuan Investasi	10
2.1.1.2 Jenis-Jenis Investasi.....	11
2.1.1.3 Tipe-Tipe Investasi	12
2.1.1.4 Risiko Investasi	13
2.1.2 Pasar Modal.....	13
2.1.2.1 Kegiatan Pasar Modal	15
2.1.2.2 Kelembagaan Pasar Modal.....	16
2.1.2.3 Instrumen Pasar Modal	17
2.1.2.4 Pengertian Saham	17
2.1.2.5 Jenis-Jenis Saham	18
2.1.2.7 Jenis-Jenis Saham Biasa.....	19
2.1.3 Harga saham.....	21
2.1.4 Makro Ekonomi.....	23
2.1.5.1 Nilai Tukar Kurs	26
2.1.5.2 Suku Bunga	27
2.1.5.3 Inflasi	28
2.2 Penelitian Terdahulu.....	30
2.3 Kerangka Pemikiran	31

2.4 Hipotesis.....	32
BAB III.....	33
METODE PENELITIAN	33
3.1 Desain Penelitian	33
Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	34
3.2 Operasional Variabel	34
3.2.1 Variabel Dependen	34
3.2.2 Variabel Independen.....	35
3.2.2.1 Nilai Tukar Kurs.....	35
3.2.2.2 Suku Bunga	36
3.2.2.3 Inflasi	36
3.3 Populasi dan Sampel.....	37
3.3.1 Populasi.....	37
3.3.2 Sampel	40
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	41
3.4.1 Jenis dan Sumber Data.....	41
3.4.2 Metode Pengumpulan Data.....	41
3.5 Metode Analisis Data.....	42
3.5.1 Analisis Deskriptif.....	43
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	44
3.5.2.1 Uji Normalitas	44
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas.....	45
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	46
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	47
3.5.3 Pengujian Hipotesis	48
3.5.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	48
3.5.3.2 Uji Parsial (Uji t)	49
3.5.3.3 Uji Simultan (Uji F).....	50
3.5.3.4 Koefisien Determinasi (R^2)	50
3.6 Lokasi dan Jadwal Penelitian	51
3.6.1 Lokasi Penelitian	51
3.6.2 Jadwal Penelitian	51
BAB IV	53
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	53
4.1 Hasil Penelitian	53
4.1.1 Analisis Deskriptif.....	53
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	54
4.1.2.1 Uji Normalitas	55
4.1.3 Uji Multikolinearitas.....	57
4.1.4 Uji Heteroskedastisitas	58
4.1.5 Uji Autokorelasi	59
4.1.6 Uji Analisis Regresi Linear Berganda	60
4.1.7 Uji Koefisien Determinasi	62
4.1.8.1 Uji t	63
4.1.8.2 Uji F	65
4.2 Pembahasan.....	66

4.2.1	Pengaruh KURS terhadap HARGA SAHAM	66
4.2.2	Pengaruh SBI terhadap HARGA SAHAM.....	67
4.2.3	Pengaruh INFLASI terhadap HARGA SAHAM	67
4.2.4	Pengaruh KURS, SBI dan INFLASI terhadap HARGA SAHAM	68
BAB V		70
SIMPULAN DAN SARAN		70
5.1.	Simpulan	70
5.2.	Saran	71
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Harga saham sub sektor perbankan	3
Tabel 1.2 Nilai tukar kurs	5
Tabel 1.3 Data Suku Bunga BI	5
Tabel 1.4 Data Inflasi	6
Tabel 2.1 Skala Penilaian Inflasi.....	29
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1 Populasi Perusahaan Sektor <i>Finance</i>	38
Tabel 4.1 Hasil Uji Analisis Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas pada One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	57
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas pada uji Gleyser	59
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	60
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	62
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji t).....	63
Tabel 4.9 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F)	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	32
Gambar 3.1 Desain Penelitian.....	34
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Pada Histogram	55
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Pada Normal P-P Plot.....	56

DAFTAR RUMUS

Rumus 2.1 Nilai Tukar Kurs	26
Rumus 2.2 Suku Bunga	28
Rumus 2.3 Inflasi	29

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 JURNAL PENELITIAN TERDAHULU

LAMPIRAN 2 TABULASI DATA VARIABEL PENELITIAN

LAMPIRAN 3HASIL OUTPUT SPSS

LAMPIRAN 4 DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN 5SURAT IZIN PENELITIAN

LAMPIRAN 6SURAT BALASAN