

**PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR
TERHADAP HARGA SAHAM PADA
MISCELLANEOUS INDUSTRY DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI



Oleh:
Dino Jeri Yanto
150910136

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2021**

**PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR
TERHADAP HARGA SAHAM PADA
MISCELLANEOUS INDUSTRY DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana



Oleh
Dino Jeri Yanto
150910136

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2021**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Dino Jeri Yanto
NPM : 150910136
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa “Skripsi” yang saya buat dengan judul:

Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham pada Miscellaneous Industry di Bursa Efek Indonesia

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 pusaka.

Apabila ternyata didalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar akademik 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, 21 Januari 2021



Dino Jeri Yanto
150910136

**PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR
TERHADAP HARGA SAHAM PADA
MISCELLANEOUS INDUSTRY DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

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

**Oleh
Dino Jeri Yanto
150910136**

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

Batam, 24 Januari 2021



**Dr. Jontro Simanjuntak, S.Pt., S.E., M.M.
Pembimbing**



ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi dan nilai tukar sebagian terhadap harga saham pada industri lain-lain di bursa efek Indonesia. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui arah inflasi dan nilai tukar terhadap harga saham apakah mengarah positif yang artinya jika inflasi dan nilai tukar naik maka harga saham juga akan mengalami kenaikan atau sebaliknya. metode penelitian dengan jenis penelitian eksplorasi. Populasi dalam penelitian ini adalah 13 dengan jumlah sampel 12, periode penelitian 10 tahun dari tahun 2009 - 2018. Teknik pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda, Hasil uji t menunjukkan bahwa inflasi dan nilai tukar berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham. Hasil uji F menyimpulkan bahwa inflasi dan nilai tukar secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hasil uji R² menunjukkan bahwa inflasi dan nilai tukar memiliki pengaruh terhadap harga saham sebesar 13,5%, sedangkan 86,5% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian.

Kata kunci: nilai tukar, inflasi, harga saham

ABSTRACT

*This research was conducted with the aim of knowing the effect of inflation and the exchange rate partially on stock prices in the miscellaneous industry on the Indonesian stock exchange. This study also aims to determine the direction of inflation and the exchange rate towards stock prices whether it leads positively, which means that if inflation and exchange rates increase, the stock price will also experience an increase or in the opposite direction. This study uses quantitative research methods with this type of explanatory research. The population in this study was 13 with a sample of 12, the study period was 10 years from 2009 - 2018. The sample selection technique was using purposive sampling method. The data analysis method used in this study is multiple linear regression analysis. The *t* test results indicate that inflation and exchange rates have a significant negative effect on stock prices. The results of the *F* test conclude that inflation and exchange rates simultaneously have a significant effect on stock prices. The *R*² test results show that inflation and exchange rates have an influence on stock prices by 13.5%, while 86.5% is influenced by other variables not included in the study.*

Keywords: *exchange rates, inflation, stock prices*

KATA PENGANTAR

Segala hormat, kemuliaan dan pujian bagi 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 Manajemen Bisnis 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, S.Kom, M.SI. selaku rektor Universitas Putera Batam.
2. Bapak Dr. Hendri Herman, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam
3. Ibu Mauli Siagian, S.Kom., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen.
4. Bapak Dr. Jontro Simanjuntak, S.Pt., S.E., M.M. selaku pembimbing Skripsi pada Program Studi Manajemen Universitas Putera Batam .
5. Dosen dan Staf Universitas Putera Batam.
6. Seluruh pegawai Bursa Efek Indonesia.
7. Kedua orang tua yaitu Johan dan Fahlawati serta kakak yaitu Dodi Jeriyanto dan Dina Jerliana dan segenap keluarga tercinta yang selalu mendorong, mengingatkan, dan mendukung penulis dalam menyelesaikan studi.
8. Semua sahabatku dan teman-teman seperjuangan Manajemen yang telah membantu penulis sehingga skripsi ini selesai terutama Robert Susanto, Eddy Kho, Sarayati, Handryno, Didik Yufendi, Dewi Sartika , Yessy Aprilyana, Jecelyn dan teman yang lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas bantuan dan dukungannya.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan dan selalu mencurahkan hidayah serta taufik Nya, Amin.

Batam, 21 Januari 2021

Penulis



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN JUDUL	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
ABSTRAK.....	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR PUSTAKA.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR RUMUS	xiii
BAB I 1	
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah	7
1.3. Batasan Masalah.....	8
1.4. Perumusan Masalah.....	8
1.5. Tujuan Penelitian.....	9
1.6. Manfaat Penelitian	9
1.6.1 Manfaat Teoristis	9
1.6.2 Manfaat Praktis.....	9
BAB II 10	
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1. Teori.....	10
2.1.1. Harga Saham	10
2.1.2. Inflasi	11
2.1.3. Nilai Tukar	13
2.2. Penelitian Terdahulu.....	14
2.3. Kerangka Pemikiran	17
2.3.1. Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham	17
2.3.2. Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Harga Saham	18
2.4. Hipotesis.....	19
BAB III 20	
METODE PENELITIAN	20
3.1. Jenis Penelitian	20

3.2.	Sifat Penelitian	20
3.3.	Operasionalsasi Variabel Penelitian	21
3.4.	Populasi dan Sampel.....	22
3.4.1.	Populasi.....	22
3.4.2.	Sampel.....	23
3.5.	Teknik Pengumpulan Data.....	24
3.6.	Metode Analisis Data.....	25
3.6.1.	Analisis Deskriptif.....	25
3.6.2.	Uji Asumsi Klasik	25
3.6.3.	Uji Pengaruh.....	27
3.7.	Uji Hipotesis.....	28
3.7.1.	Uji t.....	29
3.7.2.	Uji F	30
3.8.	Lokasi dan Periode Penelitian	30
3.8.1.	Lokasi Penelitian	30
3.8.2.	Periode Penelitian	31
BAB IV 32		
HASIL DAN PEMBAHASAN.....		32
4.1.	Hasil Penelitian.....	32
4.2.	Analisis Data	32
4.2.1.	Analisis Deskriptif.....	32
4.2.2.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	34
4.2.3.	Uji Pengaruh.....	38
4.2.4.	Uji Hipotesis	40
4.3.	Pembahasan.....	43
4.3.1.	Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham	43
4.3.2.	Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Harga Saham	44
4.3.3.	Pengaruh Inflasi dan Nilai tukar Terhadap Harga Saham	45
BAB V 46		
SIMPULAN DAN SARAN		46
5.1.	Kesimpulan	46
5.2.	Saran	46

DAFTAR PUSTAKA..... 48

DAFTAR TABEL

Table 1.1: Rata - rata Harga Saham, Inflasi dan Nilai Tukar.....	5
Table 1.1: Rata - rata Harga Saham, Inflasi dan Nilai Tukar.....	51
Tabel 3.1. Populasi Penelitian.....	23
Tabel 3. 2. perhitungan sampel	24
Tabel 3.3. Populasi Penelitian.....	51
Tabel 4. 1. Hasil uji stastistik deskriptif.....	33
Tabel 4. 2. Hasil Uji Normalitas <i>Kolmogrov-Smirnov</i>	35
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolineritas	36
Tabel 4. 4. Hasil Uji Heteroskedastitas.....	36
Tabel 4. 5. Hasil Uji Autokorelasi	37
Tabel 4. 6. Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	39
Tabel 4. 7. Hasil Koefisien Determinasi R^2	40
Tabel 4. 8. Hasil Uji t.....	41
Tabel 4. 9. Hasil Uji F.....	42
Tabel 4. 1. Hasil uji stastistik deskriptif.....	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikir.....	18
Gambar 2. Uji Normalitas Dengan Normal P-P Plot	34

DAFTAR RUMUS

Rumus 3.1. Rumus Inflasi.....	21
Rumus 3.2. Rumus perkembangan kurs.....	22
Rumus 3. 3. Rumus perkembangan harga saham	22