

**PENGARUH NILAI TUKAR (KURS) DOLAR AMERIKA/
RUPIAH, INFLASI, DAN BI RATE TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi pada perusahaan *property, real estate and building construction* di BEI
tahun 2013-2016)**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen

Disusun oleh:
KANA YUANA SAPUTRI
B100130195

**PROGRAM MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2018**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca Skripsi dengan judul :

**“PENGARUH NILAI TUKAR (KURS) DOLAR AMERIKA/RUPIAH,
INFLASI DAN BI RATE TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi pada perusahaan *property, real estate and building construction* di BEI
tahun 2013-2016)**

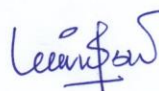
Oleh:

KANA YUANA SAPUTRI

B100130195

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi
syarat untuk diterima

Surakarta, Januari 2019
Pembimbing Utama



Dra. Wuryaningsih DL, M.M

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(D.A.) Syamsudin, SE, MM)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **KANA YUANA SAPUTRI**
NIRM : **B100130195**
Jurusan : **MANAJEMEN**
Judul Skripsi : **PENGARUH NILAI TUKAR (KURS) DOLAR AMERIKA/RUPIAH, INFLASI DAN BI RATE TERHADAP HARGA SAHAM (Studi pada perusahaan *property, real estate and building construction* di BEI tahun 2013-2016)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Januari 2019

Yang membuat pernyataan,

(**KANA YUANA SAPUTRI**)

MOTTO

“Barang siapa yang menempuh suatu jalan untuk menuntut ilmu pengetahuan,
maka Allah akan memudahkan baginya jalan menuju surga”

(H. R. MUSLIM)

“Waktu terkadang terlalu lambat bagi mereka yang menunggu, terlalu cepat bagi
yang takut, terlalu panjang bagi yang gundah dan terlalu pendek bagi yang
bahagia tapi selalu mengasihi waktu adalah keabadian”

(Henry Van Dyke)

“It doesn’t matter who you are or what you do. Just remember this one thing.
Someone loves you more than you love yourself. Cheer you on as well”

(lee jin ki / onew SHINEE)

PERSEMBAHAN

Dengan memanjatkan puja dan puji syukur kepada ALLAH SWT. Karya peneliti ini persembahkan kepada yang spesial:

- ALLH SWT, atas segala rahmat dan hidaya yang membantu kemudahan, kelancaran dan pengertiannya kepada peneliti sehingga skripsi ini dapat diselesaikan
- Terima kasih untuk My daddy Bp. Suyanto dan My love mom Ibu Heni Hastuti. Bapak dan ibu yang hebat dan baik. Terima kasih untuk segalanya
- Untuk sahabat baik dan hebat bagiku yakni Fatma cemani, Rizky wonogiri, Diah klaten, Diah Wonogiri, Diah Sragen, Novi pasar mebel, Retno padang, Fanisa, dsb yang tak bisa aku sebutkan satu persatu yang telah membuat semangat, cerita yang menarik dan keceriaan dalam hal apapun. Terima kasih banyak.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar, inflasi dan bi rate terhadap harga saham pada perusahaan property, real estate dan building construction. Penelitian ini menggunakan data sekunder dalam bentuk data silang dan data runtut waktu. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 25 perusahaan dengan menggunakan teknik purposive sampling.

Metode analisis yang digunakan adalah analisis kuantitatif dan analisis regresi berganda dengan regresi data panel. Hasil pengujian menunjukkan bahwa nilai tukar (x1) dan inflasi (x2) tidak berpengaruh terhadap harga saham, sedangkan bi rate (x3) berpengaruh terhadap harga saham.

Kunci : Nilai Tukar, Inflasi, Bi rate, Harga Saham

ABSTRACT

This research aims to analyze influence of exchange rates, inflation and bi rate to stock prices on the company property, real estate and building constructin. This research using secondary data in the form of cross data and time series. The sample in this study was 25 companies with purposive sampling technique.

Analytical method used is quantitative analysis and multiple regression analysis with panel data regression. The result show that exchange rate (x1) and inflation (x2) have no effect on stock prices, while the bi rate (x3) affects the stock price.

Keywords : Exchange Rate, Inflation, Bi Rate, Stock Price

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb

Puja puji syukur kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan berkah-Nya serta kesempatan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ” PENGARUH NILAI TUKAR (KURS) DOLAR AMERIKA/RUPIAH, INFLASI DAN BI RATE TERHADAP HARGA SAHAM (studi pada perusahaan property, real estate and building construction di BEI tahun 2013-2016)” sebagai syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari dalam menyelesaikan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

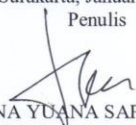
1. Bapak Dr. Sofyan Anif, M.Si, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
3. Bapak Imronudin, SE, M.Si, Ph.D selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
4. Ibu Dra Mabruroh, M.M selaku pembimbing akademik
5. Ibu Drs Wuryaningsih DL, M.M selaku Dosen Pembimbing
6. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu dan pengalaman
7. Jajaran Pengajar dan Karyawan Universitas Muhammadiyah Surakarta
8. Mas dan Mbak Asisten Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
9. Kedua orang tuaku, atas dukungan, perhatian, doa, nasehat, dan kasih sayang kepadaku

10. Pakdhe, budhe, paklek, bulek, para keponakan dan sepupu yang selalu mendukungku
11. Teman-teman kuliah angkatan 2013 dan kelas E yang selalu memberikan dorongan dan dukungan
12. Teman-teman ku yakni Fatma cemani, Rizky wonogiri, Diah klaten, Diah Wonogiri, Diah Sragen, Novi pasar mebel, Retno padang, Fanisa, dsb yang tak bisa aku sebutkan satu persatu
13. Boyband dan Band favorit ku Super Junior, Shinee, Day6, The Rose, EXO, WINNER, IKON dan NCT

Dengan selesainya penyusunan skripsi ini, penulis berharap dapat memberikan manfaat serta menjadi arahan dalam perjalanan pengetahuan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb

Surakarta, Januari 2019
Penulis


KANA YUANA SAPUTRI

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	I
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Penulisan	8
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Landasan Teori	10
1. Investasi	10
2. Pasar Modal	11
3. Saham	14
4. Nilai Tukar	16
5. Inflasi	18
6. Bi rate	21
B. Penelitian Terdahulu.....	22
C. Hipotesis	24
D. Kerangka Pelitian	25

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis penelitian	27
B. Populasi dan Sampel.....	27
C. Data dan Sumber Data	28
D. Metode Pengumpulan Data	28
E. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran	29
F. Metode Analisis Data.....	30

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi	39
B. Analisis Data	42
1. Uji Asumsi Klasik.....	42
2. Analisis Regresi Linier Berganda	45
3. Uji t.....	47
4. Uji f	50
5. Uji R^2	52
C. Pembahasan.....	53

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan.....	56
B. Saran-saran.....	57
C. Keterbatasan penelitian	58

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel III.1	Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	41
Tabel IV.1	Nama Perusahaan property, real estate and building construction.....	37
Tabel IV.2	Mean, Median, Mode, Std. Deviaton, Minimum dan Maximum.....	38
Tabel IV.3	Hasil Pengujian Normalitas	39
Tabel IV.4	Hasil Pengujian Multikolinieritas.....	40
Tabel IV.5	Hasil Uji Heteroskedastisitas	41
Tabel IV.6	Hasil Uji Autokorelasi	41
Tabel IV.7	Rekapitulasi Regresi Berganda	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 kerangka pemikiran.....	26
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Daftar Sampel Perusahaan	60
Sampel Penelitian	61
Hasil Olah Data	64
Deskripsi	64
Hasil Uji Normalitas	65
Hasil Uji Multikolinieritas	66
Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	67
Hasil Uji Autokorelasi	68
Analisis Regresi Linier Berganda.....	69
Tabel t	71
Tabel	72