

**PENGARUH KURS, INFLASI DAN BI *RATE* TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BEI**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sajana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

Ani Aisah
B100170246

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2021**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertandatangan dibawah ini telah membaca Skripsi dengan judul:

PENGARUH KURS, INFLASI DAN BI *RATE* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI


Yang ditulis dan disusun oleh:

Ani Aisah
B 100 170 246

Penandatanganan berpendapat bahwa Skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Januari 2021

Pembimbing Utama


(Drs. Ma'ruf, M.M)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Syamsudin, S.E., M.M.)

NIDN. 0017025710



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 : Ani Aisah
NIRM/NIM : B100170246
Jurusan : MANAJEMEN
Judul Skripsi : PENGARUH KURS, INFLASI DAN BI RATE
TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI

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 atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 10 Januari 2021

Yang membuat pernyataan,


Ani Aisah

MOTTO

“...Sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh- sungguh (urusan) yang lain, dan Hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap.”

(Q.S Al – Insyirah: 6-8)

“... dan janganlah kamu bersikap lemah dan janganlah pula kamu bersedih hati, padahal kamulah orang – orang yang paling tinggi derajatnya jika kamu beriman.”

(Q.S Ali Imran ayat 139)

“Benar itu ada 3 (tiga) : benar menurutku, benar menurutmu, dan benar menurut mereka. Beda tempat beda khasiat, beda waktu beda mutu, maka bijaklah dalam bertindak”

(Gezeng Quotes)

PERSEMBAHAN

Dengan penuh rasa syukur Alhamdulillah persembahkan tugas akhir ini saya ucapkan rasa cinta dan kasih untuk :

1. Allah SWT atas kemurahan dan ridho-Nya skripsi ini dapat terselesaikan.
2. Nabi Muhammad yang senantiasa menjadi suri tauladan agar manusia hidup dengan penuh cinta atas rahmat-Nya.
3. Ibu Sumiyen dan Bapak Kasiman selaku kedua orang tua saya dan Joko Santoso, Dwi Prasetyo selaku kakak saya yang selalu mendoakan dan memberikan motivasi kapanpun dan dimanapun sehingga saya bisa menyelesaikan jenjang Sarjana 1.
4. Seluruh keluarga besar yang menemani dan mendoakan saya selalu.
5. Bapak Drs. Ma'ruf, M.M selaku dosen pembimbing yang selalu mengarahkan saya dengan sabar dalam proses pembuatan skripsi ini.
6. Bapak Imron Rosyadi selaku dosen pembimbing akademik saya yang memberikan arahan saya selama masa perkuliahan.
7. Teman yang sudah seperti saudara Th, Garnis, Linda, Aziza, Nina, Della, Dinda, Icuss, Yusy yang selalu membantu dan mendoakan saya selama masa senang dan susah saya.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kurs, inflasi, dan *BI Rate* terhadap harga saham pada perbankan yang terdaftar di BEI. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 48 data yang diambil melalui metode *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website Bank Indonesia yaitu (www.bi.go.id) dan website Bursa Efek Indonesia yaitu (www.idx.co.id). Data ini dianalisis menggunakan uji regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis yang diolah melalui software IBM SPSS 22. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa. 1) Kurs tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham 2) Inflasi tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. 3) *Bi Rate* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Hal ini berarti tidak semua variabel dalam kinerja keuangan akan berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019.

Kata kunci : Harga Saham, Inflasi, *BI Rate*, Kurs

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of exchange rates, inflation, and the BI Rate on stock prices in banks listed on the IDX. The sample in this study as many as 48 data taken through purposive sampling method. This study uses secondary data obtained from the Bank Indonesia website (www.bi.go.id), the Indonesia Stock Exchange website (www.idx.co.id). This data was analyzed using multiple linear regression test, classical assumption test, hypothesis testing processed through IBM SPSS 22 software. The results of this study indicate that. 1) Exchange rate does not have a significant effect on stock prices 2) Inflation does not have a significant effect on stock prices. 3) Bi Rate has a significant negative effect on stock prices. This means that not all variables in financial performance will have a significant effect on share prices in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 period.

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

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirohim

Assalamu'alaikum. Wr. Wb.

Alhamdulillah, segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Kurs, Inflasi Dan BI *Rate* Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI”. Tidak lupa sholawat dan salam selalu tercurahkan kepada junjungan kita Rosulluloh Muhammad SAW yang dengan perjuangan yang telah menghantarkan kita menjadi umat pilihan, terlahir untuk seluruh manusia demi menuju Ridho-Nya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terwujud tanpa bimbingan, arahan dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Dr. H. Sofyan Anif, M. Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan segenap pimpinan rektorat Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Imronudin, S.E., M.Si., Ph.D. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Drs. Ma'ruf, M.M selaku pembimbing yang telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Bapak Imron Rosyadi S.E., M.Si. selaku pembimbing akademis yang telah memberikan dorongannya dalam membantu menyelesaikan perkuliahan penulis.
6. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta khususnya Jurusan Manajemen yang rela membimbing dan menularkan ilmu - ilmunya kepada mahasiswa serta telah membantu dalam bidang akademik dan administrasi mahasiswa.
7. Bapak dan Ibu tercinta yang selalu memberikan kasih sayangnya dan yang tiada bosan memberikan dukungan baik spiritual maupun material serta tak pernah bosan mendoakan dan menasehati demi keberhasilan penulis.
8. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutin ssatu persatu namu memiliki arti dalam penyelesaian karya ini. Tanpa bermaksud mengabaikan, hanya keterbatasan ruang dan kekhilafan penulis semata.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan baik penulisan maupun penyajian. Untuk itu segala saran dan kritik yang membangun semoga berguna bagi penelitian selanjutnya. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan dan menjadi awal kesuksesan penulis di masa depan. Aamiin.

Surakarta

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian	5
E. Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Tinjauan Teori.....	8
B. Penelitian Terdahulu	18
C. Hipotesis Penelitian.....	22

D. Kerangka Penelitian	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	26
A. Jenis Penelitian.....	26
B. Populasi dan Sampel	26
C. Data dan Sumber Data.....	27
D. Metode Pengumpulan Data	28
E. Definisi Operasional Variabel	29
F. Metode Analisis Data	31
G. Analisis Hipotesis	35
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	41
A. Deskripsi Data Penelitian.....	41
B. Statistik Deskriptif.....	41
C. Analisis Data	43
D. Pembahasan.....	54
BAB V PENUTUP.....	57
A. Kesimpulan	57
B. Keterbatasan Penelitian	58
C. Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN.....	62

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....	18
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	46
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi 1	47
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi 2.....	47
Tabel 4.7 Hasil Uji Analisis Linear Berganda	48
Tabel 4.8 Hasil Uji t.....	51
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	52
Tabel 4.10 Hasil Uji Determinasi.....	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar. 2.1. Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 3.1 grafik uji parsial (Uji statistik t).....	37
Gambar 3. 2 Grafik Uji Simultan (Uji Statistik F).....	38

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Sampel Penelitian Perusahaan Perbankan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019	63
Lampiran 2 Output Data Statistik Deskriptif	65
Lampiran 3 Output Data Hasil Uji Normalitas	66
Lampiran 4 Output Data Hasil Uji Multikolinearitas	67
Lampiran 5 Output Data Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Lampiran 6 Ouput Data Hasil Uji Autokorelasi 1	69
Lampiran 7 Output Data Hasil Uji Autokorelasi 2	70
Lampiran 8 Output Data Hasil Uji Analisis Liniear Berganda	71
Lampiran 9 Ouput Data Hasil Uji t	72
Lampiran 10 Output Data Hasil Uji F	73
Lampiran 11 Hasil Ouput Data Hasil Uji Determinasi	74
Lampiran 12 Tabel Uji t	75
Lampiran 13 Tabel Uji F (probabilitas = 0,05)	80