

**PENGARUH EPS, ROE, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR RUPIAH DAN  
INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2014-2017**



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

Oleh:

**MILLAH KHANIFA**

**B100150059**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
2021**

## HALAMAN PENGESAHAN

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

**PENGARUH EPS, ROE, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR RUPIAH DAN  
INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2014-2017**

Yang ditulis dan disusun oleh:

**MILLAH KHANIFA**  
**B100150059**

Penandatangan berpendapat bahwa skripsi telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, 14 Juni 2021

Pembimbing



**(Dra. W. Mukharomah, M.M.)**

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta



**(Dr. Drs. Syamsudin, M.M.)**

NIP 19570217 1986 031 001



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta 57102

### SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : MILLAH KHANIFA

NIM : B100150069

Jurusan : MANAJEMEN

Judul Skripsi : **PENGARUH EPS, ROE, SUKU BUNGA, NILAI  
TUKAR RUPIAH, DAN INFLASI TERHADAP HARGA  
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI  
TAHUN 2014-2017**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini 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, 8 Juni 2021

Yang membuat pernyataan

**(Millah Khanifa)**

## MOTTO

*“Barang siapa yang berpegang teguh pada (agama) Allah, maka sungguh dia  
diberi petunjuk kepada jalan yang lurus”*

(Q.S Al-Imran : 101)

*“Dan barang siapa bertaqwa kepada Allah, niscaya Allah menjadikan baginya  
kemudahan dalam urusannya”*

(Q.S At-Talaq : 4)

*”Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan  
kesanggupannya”*

(Q.S Al-Baqarah : 286)

## **PERSEMBAHAN**

Alhamdulillah kupanjatkan kepada Allah SWT, atas segala rahmat dan juga kesempatan dalam menyelesaikan tugas akhir skripsi saya dengan segala kekurangannya. Kupersembahkan karya kecilku ini dengan rasa cinta dan kasih untuk:

1. Allah SWT yang telah memberi anugrah dihidupku dan senantiasa mencurahkan nikmat serta hidayah-Nya.
2. Kedua orang tua yang saya cintai Bapak Fatkhun dan Ibu Khunafah serta adik-adik yang saya sayangi terima kasih atas doa, kasih sayang, semangat, dukungan, kesabaran, keikhlasan dan motivasi untuk saya.
3. Sahabat dan teman-teman tercinta.
4. Almamaterku.
5. Pembaca yang budiman.

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh EPS, ROE, suku bunga, nilai tukar rupiah, dan inflasi terhadap harga saham. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2017. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan teknik *purposive sampling* dengan kriteria pengambilan sampel sejumlah 11 perusahaan pada sektor pertambangan yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2014-2017. Data sekunder menggunakan metode pengumpulan data dengan cara dokumentasi. Metode analisis data dalam penelitian ini dengan analisis regresi linier berganda yang sebelumnya dilakukan pengujian asumsi klasik. Pengujian hipotesis menggunakan uji statistik t, uji statistik F, dan koefisien determinasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa EPS tidak berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap harga saham, ROE berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham, suku bunga tidak berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap harga saham, nilai tukar rupiah berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap harga saham, dan inflasi berpengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap harga saham.

Kata kunci : EPS, ROE, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Harga Saham.

## **ABSTRACT**

*The aim of the research is to examine the impact of EPS, ROE, interest rates, rupiah exchange rates, and inflation on stock prices. This study's population consists of mining industry businesses that were listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) between 2014 and 2017. The purposive sampling methodology was utilized in this study, with the sampling criteria of 11 mining firms listed on the Indonesia Stock Exchange from 2014 to 2017. Secondary data is gathered through methods such as library research and documentation. Multiple linear regression analysis was used to analyze the data in this study, which previously tested traditional assumptions. The  $t$  statistical test, the  $F$  statistical test, and the coefficient of determination are used to test hypotheses. The findings revealed that EPS had no significant and negative impact on stock prices, ROE had a major and positive impact on stock prices, interest rates had no significant and negative impact on stock prices, and the rupiah exchange rate had a substantial negative impact on stock prices. Stock values have seen a severe drop as a result of this.*

*Keywords : EPS, ROE, Interest Rate, Rupiah Exchange Rate, Inflation, and Stock Price.*

## KATA PENGANTAR



Assalamualaikum Wr.Wb.

Alhamdulillah segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh EPS, ROE, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah, dan Inflasi Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2014-2017”. Tidak lupa sholawat dan salam selalu tercurahkan kepada junjungan kita Rosulullah Muhammad SAW 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. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M.Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan segenap pimpinan rektorat Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, M.M selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Dra. W. Mukharomah, M.M. selaku pembimbing yang telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Seluruh Dosen dan Karyawan khususnya program studi manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah rela membimbing serta membagikan ilmunya kepada mahasiswa serta telah membantu dalam bidang akademik dan administrasi mahasiswa.
5. Bapak dan Ibu saya yang selalu memberikan kasih sayangnya, yang selalu mendoakan dan menasihati demi kebaikan penulis.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan baik dari 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 dimasa depan. Aamiin.

Penulis

## DAFTAR ISI

|                                        |      |
|----------------------------------------|------|
| HALAMAN PENGESAHAN.....                | i    |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI..... | ii   |
| MOTTO .....                            | iii  |
| PERSEMBAHAN .....                      | iv   |
| ABSTRAK .....                          | v    |
| ABSTRACT .....                         | vi   |
| KATA PENGANTAR .....                   | vii  |
| DAFTAR ISI.....                        | ix   |
| DAFTAR TABEL .....                     | xi   |
| DAFTAR GAMBAR .....                    | xii  |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                  | xiii |
| BAB I PENDAHULUAN .....                | 1    |
| A. Latar Belakang Masalah.....         | 1    |
| B. Perumusan Masalah.....              | 4    |
| C. Tujuan Penelitian.....              | 5    |
| D. Manfaat Penelitian.....             | 6    |
| E. Sistematika Penulisan .....         | 7    |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....           | 8    |
| A. Landasan Teori.....                 | 8    |
| B. Penelitian Terdahulu.....           | 13   |
| C. Hipotesis .....                     | 16   |
| D. Kerangka Pemikiran .....            | 18   |
| BAB III METODE PENELITIAN.....         | 20   |
| A. Jenis Penelitian.....               | 20   |
| B. Definisi Operasional Variabel ..... | 21   |
| C. Data dan Sumber Data.....           | 24   |
| D. Metode Pengumpulan Data .....       | 25   |
| E. Metode Analisis Data .....          | 25   |

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| BAB IV ANALISA DATA DAN PEMBAHASAN ..... | 33 |
| A. Deskripsi Data .....                  | 33 |
| B. Statistik Deskriptif.....             | 34 |
| C. Analisis Data .....                   | 36 |
| D. Pembahasan.....                       | 46 |
| BAB V PENUTUP.....                       | 50 |
| A. Kesimpulan .....                      | 50 |
| B. Saran .....                           | 51 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                     | 52 |
| LAMPIRAN.....                            | 56 |

## DAFTAR TABEL

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| Tabel II.1 Penelitian Terdahulu.....                       | 13 |
| Tabel IV.1 Tahapan Penentuan Sampel .....                  | 33 |
| Tabel IV.2 Hasil Statistik Deskriptif.....                 | 35 |
| Tabel IV.3 Hasil Pengujian Normalitas .....                | 37 |
| Tabel IV.4 Hasil Pengujian Multikolinieritas .....         | 38 |
| Tabel IV.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....             | 39 |
| Tabel IV.6 Hasil Analisis Regresi Berganda .....           | 40 |
| Tabel IV.7 Hasil Uji t.....                                | 42 |
| Tabel IV.8 Hasil Uji F.....                                | 44 |
| Tabel IV.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) ..... | 45 |

## **DAFTAR GAMBAR**

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Berpikir ..... | 19 |
|------------------------------------|----|

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Lampiran 1. Data Perusahaan .....         | 57 |
| Lampiran 2. Deskripsi Data .....          | 60 |
| Lampiran 3. Uji Normalitas .....          | 61 |
| Lampiran 4. Uji Multikolinieritas .....   | 62 |
| Lampiran 5. Uji Heteroskedastisitas ..... | 63 |
| Lampiran 6. Regresi Linier Berganda ..... | 64 |
| Lampiran 7. Distribusi Nilai t .....      | 66 |
| Lampiran 8. Distribusi Nilai F .....      | 68 |