



**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, TINGKAT SUKU
BUNGA, DAN NILAI TUKAR TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND
BEVARAGES* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) TAHUN 2015-2018**

SKRIPSI

NANDA RACHMAWATI NINGSIH

1616.1111.0932

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2020

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Jakarta, Agustus 2020



Nanda Rachmawati Ningsih

1616.1111.0932

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Nanda Rachmawati Ningsih
NIM : 1616.1111.0932
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan *Food And Beverages* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2018

Jakarta, Agustus 2020

Pembimbing Utama



(Drs. Bambang Sri Mulyadi, MM)

Pembimbing Pendamping



(Zurlina Lubis., SE., MM)

Mengetahui,
Puket I Bidang Akademik STIE JIC



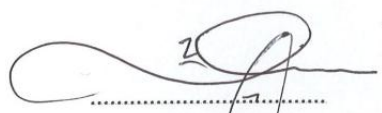
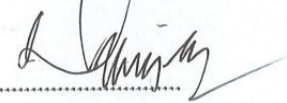
STIE JIC

(Drs. H. Arjuna Wiwaha, MM)

PANITIA UJIAN SKRIPSI STRATA SATU

Ujian Skripsi diselenggarakan : 11 Agustus 2020

TIM PENGUJI

	Nama	Tanda Tangan
Ketua	: DR. Evi Susanti, M.M	
Anggota	: 1. Drs. Bambang Sri Mulyadi, MM	
	2. Zurlina Lubis., SE., MM	
	3. Drs. Haryono, MSi	

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan tepat waktu Skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga Dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Food And Beverages yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2018”**.

Tugas Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi sebagian persyaratan guna menyelesaikan Sarjana Manajemen Strata Satu (S1) Program Studi Manajemen konsentrasi Keuangan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College. Dan dengan tersusunnya Skripsi ini diharapkan juga dapat menjadi pedoman dalam penelitian selanjutnya.

Dalam proses penulisan dan penyusunan Skripsi ini penulis menyadari banyak kendala dan hambatan yang dilalui. Akan tetapi berkat bimbingan, dukungan, pengarahan serta Doa dari berbagai pihak sehingga pada akhirnya Skripsi ini dapat selesai dengan baik. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati penulis sampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Agus Susanto MM, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College.
2. Bapak Drs. H. Arjuna Wiwaha MM, selaku Puket I Bidang Akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College.
3. Ibu DR. Evi Susanti, M.M sebagai Kepala Prodi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College.

4. Bapak Drs. Bambang Sri Mulyadi, M.M. selaku Pembimbing Utama yang telah memberikan pembelajaran serta meluangkan waktu nya untuk mengajarkan saya ilmu dan pengetahuan pada penelitian ini.
5. Ibu Zurlina Lubis, S.E.,M.M selaku pembimbing pendamping yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat untuk saya.
6. Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College yang telah memberikan ilmu, wawasan, pengetahuan, bantuan dan kesabarannya untuk membimbing penulis selama perkuliahan.
7. Kedua orang tua tercinta Mamah Kusriningsih dan Papah Agus Purwoko serta Kakak tersayang Novita Purwandari, dan keluarga terdekat yang tiada henti mendoakan, memberikan semangat, motivasi kepada penulis dari awal kuliah hingga selesai nya Skripsi ini.
8. Teristimewa Ewin Saifulloh yang selalu mendoakan, memberikan semangat, motivasi, waktu dan tenaga dari awal penyusunan Skripsi ini hingga terselesainya Skripsi ini.
9. Sahabat terdekat saya selama kuliah di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College (Mutia Rahmi, Dyah Ayu Prastiwi, Nur Aisyah, dan Fina Ernanengsih),yang telah memberikan semangat agar skripsi ini terselesaikan dengan baik.
10. Teman kerja di PT Diastika Biotekindo yang selalu memberikan dukungan, semangat untuk penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Teman-teman lainnya di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College khususnya Manajemen Keuangan Sore.

12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa Skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Dengan segenap kerendahan hati, penulis berharap semoga segala kekurangan yang ada pada Skripsi ini dapat dijadikan sebagai bahan pembelajaran untuk penelitian yang lebih baik di waktu yang akan datang dan semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan pembaca umumnya.

Jakarta, 11 Agustus 2020

Nanda Rachmawati Ningsih

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai sivitas akademis STIE Jakarta International College, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nanda Rachmawati Ningsih
NIM : 1616.1111.0932
Program Studi : Manajemen
Jenis Karya : Skripsi

Demi kepentingan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada STIE Jakarta International College **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** atas skripsi saya yang berjudul :

“Analisis Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga Dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan *Food And Beverages* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2015-2018”.

Beserta perangkat yang ada (jika digunakan). Dengan **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** ini STIE Jakarta International College berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), serta merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Jakarta, 11 Agustus 2020


Nanda Rachmawati N
1616.1111.0932

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga dan Nilai Tukar Valas melalui harga saham secara parsial dan simultan di perusahaan Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015 - 2018.

Penelitian ini dilakukan melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia dan Bank Indonesia sejak Januari 2020 sampai dengan Juli 2020. Dalam penelitian ini menggunakan metode kuantitatif sebab menggunakan data berupa angka sebagai hasil dari suatu pengukuran. Hasil penelitian 80 sampel pada 5 perusahaan Food and Beverages. Menunjukkan bahwa secara parsial, Inflasi memiliki pengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham, Suku Bunga secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, Nilai Tukar Valas secara parsial berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Hasil simultan menunjukkan bahwa Inflasi, Suku Bunga dan Nilai Tukar Valas secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Nilai Tukar Valas, Harga Saham

ABSTRACT

The research is aimed to know the influence of Inflation. The Interest Rate and Valas Exchange Rate through stocks price partially and simultaneously in Food and Beverages company registered at Indonesia Stock Exchange in 2015 – 2018.

This research was conducted through the official website of the Indonesia Stock Exchange and Bank Indonesia from January 2020 to July 2020. In this study using quantitative methods because it uses data in the form of numbers as a result of a measurement. The results of 80 research samples in 5 Food and Beverages companies. Shows that partially Inflation has a positive but not significant effect on stocks price, Interest Rate partially has a positive and significant effect on stocks price, Valas Exchange Rate partially has a negative and not significant effect on stocks price. Simultaneous results show that Inflation, Interest Rate and Valas Exchange Rate together have a significant effect on stocks price.

Keywords : Inflation effect, Interest Rate, Valas Exchange Rate, Stocks Price

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	viii
ABSTRAK.....	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi dan Pembatasan Masalah.....	7
C. Perumusan Masalah	8
D. Tujuan Penelitian	9
E. Kegunaan Penelitian	10
BAB II : KAJIAN TEORI	
A. Kajian Teori	12
1. Pasar Modal	12

2. Saham.....	16
3. Harga Saham.....	18
4. Inflasi	27
5. Tingkat Suku Bunga	32
6. Nilai Tukar Valuta Asing.....	35
B. Penelitian Terdahulu	40
C. Rerangka Pemikiran.....	41
D. Hipotesis	43
 BAB III : METODOLOGI PENELITIAN	
A. Lokasi dan Waktu Penelitian	44
B. Populasi, Sampel dan Metode Pengambilan Data	44
C. Definisi Operasional Variabel.....	51
D. Teknik Analisis Data.....	55
E. Gambaran Umum Objek Penelitian	64
 BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Data Penelitian.....	74
B. Analisis Data	76
C. Pengolahan Data	86
D. Pengujian Hipotesis	93
E. Pembahasan Hasil Penelitian	98
 BAB V : PENUTUP	
A. Kesimpulan	100
B. Keterbatasan.....	101
C. Saran	102
 DAFTAR PUSTAKA	 103
LAMPIRAN.....	106

RIWAYAT HIDUP	127
---------------------	-----

DAFTAR TABEL

	Hal
TABEL 2.1 : Penelitian Terdahulu	40
TABEL 3.1 : Populasi Penelitian.....	45
TABEL 3.2 : Kriteria Sampel Penelitian	47
TABEL 3.3 : Sampel Penelitian.....	48
TABEL 4.1 : Pengolahan Data Variabel	75
TABEL 4.2 : Hasil Pengujian Analisa Deskriptif	76
TABEL 4.3 : Hasil Regresi Metode Common Effect	78
TABEL 4.4 : Hasil Regresi Metode Fixed Effect.....	79
TABEL 4.5 : Hasil Regresi Metode Random Effect	81
TABEL 4.6 : Hasil Uji Chow	82
TABEL 4.7 : Hasil Uji Hausman	83
TABEL 4.8 : Hasil Lagrange Multiplier	84
TABEL 4.9 : Hasil Model Regresi Data Panel	85
TABEL 4.10 : Hasil Uji Normalitas	88
TABEL 4.11 : Hasil Uji Autokorelasi	89
TABEL 4.12 : Hasil Uji Multikolinieritas	90
TABEL 4.13 : Hasil Heterokedastisitas.....	91
TABEL 4.14 : Hasil Uji Parsial (<i>T-test</i>)	92
TABEL 4.15 : Hasil Uji Simultan (<i>F-test</i>)	95
TABEL 4.16 : Hasil Uji Koefisien Determinasi R^2	96

DAFTAR GAMBAR

	Hal
GAMBAR 2.1 : Rerangka Berfikir	42