

**ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP HARGA SAHAM DI PERUSAHAAN FOOD AND
BEVERAGE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2015-2018**



OLEH:

MEGA NINDYA INFANTRIKA

1413010264/FEB/EA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR

2019

SKRIPSI

Analisis Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Harga Saham di Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018

Disusun oleh:

MEGA NINDYA INFANTRIKA

1413010264 / FEB / EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur Pada tanggal: 2020

Pembimbing
Pembimbing Utama

Drs.Ec.Muslimin,M.Si
NIP. 196207121992031001

Tim Penguji:
Ketua

Dr.Indrawati Y.M.M.,Ak.,C.A.,C.M.A
NIP. 19661017993032001

Sekretaris

Dr.Gideon Setyo B.M.Si
NPT. 26706950243

Anggota

Drs.Ec.Muslimin,M.Si
NIP. 196207121992031001

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Prof.Dr. Syamsul Huda, SE., MT
NIP. 19590828/199003 1001

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT, atas rahmat serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP HARGA SAHAM DI PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2018”** ini dapat terselesaikan tepat pada waktunya.

Penyusun skripsi ini tidak akan terselesaikan dan terwujud dengan baik tanpa adanya Bapak Drs.Ec.Muslimin,M.Si. selaku dosen pembimbing atas kesabaran, motivasi dan kesediaan beliau memberikan bimbingan dan pengarahan selama persiapan, pelaksanaan, hingga selesainya penulisan skripsi ini. Dukungan dan bantuan dari berbagai pihak penulis juga mengucapkan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, M.MT Selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE., MT. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dra.Ec Sari Andayani, M.Aks, CMA. Selaku Koordinator Program Studi Sarjana Akuntansi.
5. Bapak atau Ibu Dosen Pengajar Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah banyak membantu selama menempuh pendidikan ini.

6. Orang Tua, Ardiansyah, Edis, Syifa dan Mba Anna yang selalu memberikan motivasi dengan penuh kesabaran, kasih sayang yang tak terhingga dan mendukung penulis untuk menyelesaikan skripsi ini baik moril maupun materiil.
7. Rekan-rekan Akuntansi angkatan 2014 yang telah membantu dan memberikan pelajaran serta pengalaman berharga bagi saya sehingga mendukung kelancaran dalam penyusunan skripsi penulis.
8. Seluruh teman-teman KKN serta dosen pendamping kelompok 34.
9. Mbah Gugel, Ella, Diar, Fiya, Mont, Inggit, Soka, Romy, Putri, Nida, dan masih banyak yang belum bisa penulis sebut namanya yang memberikan banyak inspirasi dan semangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini.

Pada akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi semua pihak.

Surabaya, 21 Desember 2019

Penyusun

Mega Nindya Infantrika

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	
KATA PENGANTAR	
DAFTAR ISI	
DAFTAR TABEL	
DAFTAR GAMBAR	
ABSTRAK	
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Penelitian Terdahulu	11
2.2 Landasan Teori	17
2.2.1 Teori Signal.....	17
2.2.2. Harga Saham.....	18
2.2.3 Nilai Tukar.....	24
2.2.4 Inflasi.....	28
2.3 Kerangka Pikir.....	31

2.4	Hipotesis.....	31
BAB III METODE PENELITIAN		33
3.1	Definisi Operasional Variabel.....	33
3.2	Variabel Penelitian.....	33
3.3	Jenis dan Sumber Data	35
3.4	Subjek dan Objek.....	35
3.5	Populasi dan Sampel.....	36
3.6	Metode Pengumpulan Data.....	37
3.7	Metode Analisis Data	37
3.7.1	Teknik Analisis Data	37
3.7.2	Uji Asumsi Klasik	38
3.7.3	Uji Hipotesis	41
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		44
4.1	Deskripsi Data Penelitian	44
4.1.1	Sejarah Umum Bursa Efek Indonesia	44
4.1.2	Gambaran Umum Mengenai Perusahaan Food and Beverage	46
4.2	Hasil Penelitian	56
4.2.1	Analisis Data	57
4.2.2	Hasil Uji Asumsi	58

4.3	Analisis Model dan Pengujian Hipotesis	63
4.3.1	Analisi Model Regresi	63
4.3.2	Analisis Koefisien Determinasi	64
4.3.3	Uji Hipotesis	65
1.	Uji F Statistik	65
2.	Uji t Statistik	66
4.4	Pembahasan	67
4.4.1	Pengaruh Inflasi Terhadap Saham	67
4.4.2	Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Saham	68
4.4.3	Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Terhadap Saham	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		70
5.1	Kesimpulan	70
5.2	Saran	71
5.3	Keterbatasan dan Implikasi	71
5.3.1	Keterbatasan Penelitian	71
5.3.2	Implikasi	72
DAFTAR PUSTAKA		
DAFTAR LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Inflasi Tahun 2015-2018	4
Tabel 1.2 Data Nilai Tukar Rupiah Tahun 2015-018	6
Tabel 2.1 Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian yang Akan Dilakukan	17
Tabel 3.1 Sampel Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2018	38
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan yang Termasuk Dalam Sampel	57
Tabel 4.2 Data Statistik Deskriptif pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	58
Tabel 4.3 Data Statistik	60
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	63
Tabel 4.6 Analisis Regresi	64
Tabel 4.7 Hasil Koefisien Determinasi	65
Tabel 4.8 Hasil Uji F	66
Tabel 4.9 Hasil Uji T	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3 Kerangka Konseptual	32
Gambar 4.1 Hasil Uji Scatterplot	62

ANALISIS PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP HARGA SAHAM DI PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2018

Mega Nindya Infantrika

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

Perumahan Griya Samudra Asri Non Dinas TNI-AL Blok C6-22 Kramat Jugu Taman
Sidoarjo

Meganindya.mn@gmail.com

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah mengetahui pengaruh inflasi dan nilai tukar terhadap harga saham di perusahaan Food and Beverage yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan riset kuantitatif yaitu dengan melihat laporan keuangan Food and Beverage yang diterbitkan pada tahun 2015-2018

Teknik pengambilan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* yang pada perusahaan Food and Beverage pada tahun 2015-2018 sebanyak 10 sampel, dan data yang diambil dan diperoleh melalui website resmi Bursa Efek Indonesia (www.idx.com). Variabel bebas dalam penelitian ini yakni inflasi (X1) dan nilai tukar (X2), sedangkan variabel terikatnya adalah harga saham (Y). Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah teknik analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh signifikan terhadap harga saham dan nilai tukar rupiah berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci: Inflasi, Nilai tukar rupiah, Harga saham