

**PENGARUH INFLASI, KURS USD/RP DAN BI RATE TERHADAP
INDEKS HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MINING YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI



OLEH:

NABILA RIZOI OKTAVIA

NPM. 18042010152

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN KEBUDAYAAN RISET DAN
TEKNOLOGI UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL
"VETERAN" JAWA TIMUR
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
SURABAYA**

2022

LEMBAR PERSETUJUAN
PENGARUH INFLASI ,KURS USD/IDR DAN BI RATE TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MINING YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE MEI 2016-APRIL 2021

Disusun Oleh :

NABILA RIZOI OKTAVIA

NPM. 18042010152

Telah Disetujui Untuk Mengikuti Ujian Skripsi

Menyetujui,
PEMBIMBING UTAMA



Dra. Lia Nirawati, M.si

NIP. 196009241993032001

Mengetahui,

DEKAN

FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK


Dr. Drs. Ec. Genjal Sukarno, MS, CHRA
NIP. 195907011987031001

**LEMBAR PENGESAHAN
PENGARUH INFLASI, KURS, USD/RP DAN BI RATE TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM PERUSAHAAN SEKTOR MINING YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Disusun oleh :


Nablla Rizqi Oktaviani
NPML 18042010152


Telah Dipertahankan Dihadapan dan Diterima Oleh Tim Penguji Skripsi Program
Studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas
Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
Pada Tanggal 26 Agustus 2022

Menyetujui,


Pembimbing

Tim Penguji
1. Ketua

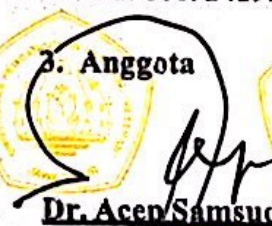

Dra. Lia Nirawati, M.Si
NIP. 196009241993032001


Ir. Lisa Sulistyawati, MM
NIP. 195802231987032001

2. Sekretaris


Dra. Lia Nirawati, M.Si
NIP. 196009241993032001

3. Anggota


Dr. Acep Samsudin, MA
NIP. 21119771204337


Mengetahui,
DEKAN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK


Dr. Drs. Ec. Gendut Sukarno, M.S., CHRA
NIP. NIP. 195907011987031001

SURAT PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nabilla Rizqi Oktavia
NIM : 18042010052
Fakultas /Program Studi : Ilmu Sosial Dan Ilmu Politik / Administrasi Bisnis
Judul Skripsi : Pengaruh Inflasi Kurs Usd / Rp Dan Birt Terhadap Indeks Harga Saham Perusahaan Sektor Mining Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia.

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik baik di UPN "Veteran" Jawa Timur maupun di institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing akademik.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan di setujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila di kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima konsekuensi apapun , sesuai dengan ketentuan yang berlaku di UPN "Veteran" Jawa Timur.

Surabaya, 14 September 2022

Yang Menyatakan



(Nabilla Rizqi Oktavia)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa karena telah melimpahkan karunia, berkat dan Rahmat-Nya sehingga penullis dapat menyelesaikan proposal dengan judul **“Pengaruh Inflasi ,Kurs USD/IDR Dan BI Rate Terhadap Indeks Harga Saham Perusahaan Sektor Mining Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)”** baik meskipun masih terdapat banyak kekurangannya. Penyusunan proposal ini ditujukan untuk memenuhi syarat kelulusan program sarjana di program studi Administrasi Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penyusunan penelitian ini dapat terlaksana dengan baik berkat bantuan Dra. Lia Nirawati, Msi selaku dosen pembimbing utama. Pada kesempatan kali ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada beliau yang telah membantu dalam penyusunan penelitian ini. Oleh karena itu penulis juga mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. EcGendut Sukarno, MS. CHRA selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
2. Dra. Siti Ning Farida , M.si selaku koordinator program studi Administrasi Bisnis.
3. Seluruh Dosen Ilmu Administrasi bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu politik, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Kedua orang tua yang selalu memberikan dukungan baik moril maupun materil.
5. Seluruh teman penulis yang selalu memberikan dukungan dan semangat

kepada penulis dalam menyelesaikan proposal ini.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan baik dari segi teknis maupun segi penyusunannya, untuk itu penulis senantiasa bersedia dan terbuka dalam menerima saran dan kritik yang bersifat membangun.

Besar harapan penulis agar penelitian skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak. Akhir kata , penulis mengucapkan terimakasih dan semoga Allah SWT senantiasa memberikan petunjuk bagi kita semua.

Surabaya, Agustus 2022

Penulis

Abstrak

Perkembangan teknologi dan informasi mengharuskan individu ataupun perusahaan bisa menjalankan pengelolaan dana secara tepat baik melalui investasi. Investasi dipengaruhi oleh beberapa faktor seperti indeks dan faktor makro ekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh Inflasi, Bi Rate, dan Kurs USD/RP Terhadap Harga Saham Perusahaan Sektor Mining (Pertambangan) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Mei 2016-April 2021 secara simultan ataupun parsial. Penelitian menggunakan data sekunder meliputi rangkuman informasi seperti laporan bulanan yang diperoleh untuk membantu proses penelitian. Obyek penelitian yaitu Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Populasi dalam penelitian berjumlah 60 sampel. Teknik analisis yang digunakan yaitu Teknik analisis linier berganda dan uji hipotesis menggunakan Uji t dan uji F. Hasil yang diperoleh yaitu Inflasi, BI Rate, dan Kurs USD/RP secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham Perusahaan Sektor Mining (Pertambangan) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Mei 2016-April 2021. Inflasi secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham Perusahaan Sektor Mining (Pertambangan) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Mei 2016-April 2021. BI Rate secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham Perusahaan Sektor Mining (Pertambangan) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Mei 2016-April 2021. Kurs USD/RP secara parsial berpengaruh signifikan terhadap harga saham Perusahaan Sektor Mining (Pertambangan) Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Mei 2016-April 2021.

Kata kunci: indeks mining; Inflasi, kurs USD/IDR; Bi Rate; Indeks Harga Saham Gabungan

Abstract

The development of technology and information requires individuals or companies to manage funds properly through investment. Investment is influenced by several factors such as index and macroeconomic factors. This study aims to analyze the Effect of Inflation, Bi Rate, and the USD/RP Exchange Rate on the Share Prices of Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period May 2016-April 2021 simultaneously or partially. Research using secondary data includes summary information such as monthly reports obtained to assist the research process. The object of research is the Composite Stock Price Index (JCI). The population in the study amounted to 60 samples. The analysis technique used is multiple linear analysis technique and hypothesis testing using t test and F test. The results obtained are inflation, BI Rate, and the USD/RP exchange rate simultaneously have no significant effect on stock prices of Mining Sector Companies (Mining) Listed in Indonesia Stock Exchange Period May 2016-April 2021. Inflation partially has no significant effect on share prices of Mining Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange Period May 2016-April 2021. BI Rate partially has no significant effect on stock prices of Sector Companies Mining Listed on the Indonesia Stock Exchange for the period of May 2016-April 2021. The USD/RP exchange rate partially has a significant effect on the stock price of Mining Sector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period of May 2016-April 2021.

Keywords: Index mining; inflation, exchange rate USD/IDR; Bi rate; Composite Stock Price Index

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
Abstrak	v
Abstract	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah.....	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Penelitian Terdahulu	12
2.2. Landasan Teori	17
2.2.1. Teori Sinyal	17
2.2.2. Keuangan	19
2.2.3. Manajemen Investasi	20
2.2.3.1. Jenis-Jenis Investasi.....	22
2.2.3.2. Dasar Keputusan Investasi	23
2.2.4. Pasar Modal.....	24
2.2.4.1. Pengertian Pasar Modal	24
2.2.4.2. Instrumen Pasar Modal	24
2.2.4.3. Manfaat Pasar Modal.....	26
2.2.4.4. Jenis Pasar Modal	27
2.2.4.5. Pelaku Pasar Modal	28
2.2.5. Harga Saham	31
2.2.5.1. Pengertian Saham	31
2.2.5.2. Pengertian Harga Saham.....	33
2.2.5.3. Pengertian Indeks Harga Saham Gabungan.....	37
2.2.6. Inflasi	38
2.2.6.1. Pengertian Inflasi.....	38
2.2.6.2. Jenis-Jenis Inflasi.....	39
2.2.6.3. Faktor Penyebab Inflasi	40
2.2.6.4. Dampak Inflasi	40
2.2.7. BI Rate	42
2.2.8. Kurs.....	43
2.2.9. Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham.....	46
2.2.10. Pengaruh BI Rate Terhadap Harga Saham.....	47
2.2.11. Pengaruh Kurs USD/RP Terhadap Harga Saham	48
2.3. Kerangka Berpikir	48
2.4. Hipotesis.....	50
BAB III METODELOGI PENELITIAN	52
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	52
3.2. Variabel Bebas (X)	52

DAFTAR ISI

3.4.	Teknik Pengambilan Sampel.....	54
3.4.1.	Populasi.....	54
3.4.2.	Sampel.....	54
3.5.	Jenis, Sumber dan Teknik Pengambilan Sampel.....	55
3.5.1.	Jenis Data	55
3.5.2.	Sumber Data.....	55
3.5.3.	Teknik Pengumpulan Data.....	55
3.6.	Teknik Analisis Data	56
3.6.1.	Uji Asumsi Klasik.....	56
3.7.	Teknik Analisis Regresi Linier Berganda	58
3.8.	Uji Hipotesis.....	59
3.8.1.	Uji F (Simultan).....	59
3.8.2.	Uji t (Parsial)	59
3.9.	Koefisien Determinasi	61
BAB IV	ANALISIS DAN PEMBAHASAN	62
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian.....	62
4.1.1.	Gambaran Umum Perusahaan	62
4.1.2.	Deskripsi Hasil Pengumpulan Data	98
4.2.	Hasil Penelitian.....	102
4.2.1.	Analisis Deskriptif.....	102
4.2.2.	Uji Asumsi Klasik.....	104
4.2.2.1.	Uji Normalitas	105
4.2.2.2.	Uji Multikolinieritas	106
4.2.2.3.	Uji Autokorelasi	106
4.2.2.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	107
4.2.3.	Uji Hipotesis.....	109
4.2.3.1.	Uji Statistik F (Simultan)	109
4.2.3.2.	Koefisien Determinasi (R^2).....	110
4.2.3.3.	Uji Statistik t.....	111
4.3.	Pembahasan.....	114
4.3.1.	Pengaruh Inflasi, BI <i>Rate</i> , dan Kurs USD/RP Terhadap Harga Saham.....	114
4.3.2.	Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham.....	115
4.3.3.	Pengaruh BI <i>Rate</i> Terhadap Harga Saham.....	116
4.3.4.	Pengaruh Kurs USD/RP Terhadap Harga Saham.....	117
BAB V	PENUTUP	120
A.	Kesimpulan	120
B.	Saran.....	121
DAFTAR	PUSTAKA	123
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Daftar Indeks Harga Saham Gabungan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2016-2021	99
Tabel 4. 2 Daftar Inflasi Periode 2016-2021	100
Tabel 4. 3 Daftar BI <i>Rate</i> periode 2016-2021	101
Tabel 4. 4 Daftar Kurs USD/RP Periode 2016-2021	102
Tabel 4. 5 Hasil Uji Statistik Deskriptif	102
Tabel 4. 6 Hasil Uji Normalitas dengan Uji Kolmogorov-Smirnov	105
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinieritas	106
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi	107
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser.....	108
Tabel 4. 10 Hasil Uji Heterokedastisitas dengan Uji Spearman.....	108
Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik F	110
Tabel 4. 12 Hasil Koefisien Determinasi	110
Tabel 4. 13 Hasil Uji Statistik t	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pergerakan Indeks Harga Saham Mei 2016-April 2021	4
Gambar 1. 2 Grafik Inflasi Periode Mei 2016- April 2021.....	5
Gambar 1. 3 Pergerakan Nilai Tukar Rupiah Periode Mei 2016-April 2021	7
Gambar 1. 4 Pergerakan BI Rate Periode Mei 2016-April 2021	8
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir.....	50
Gambar 3. 1 Kurva Uji F.....	59
Gambar 3. 2 Kurva Uji t.....	61