

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR RUPIAH DAN
TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR
TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Manajemen**



OLEH

SELFENSIA SIKI

NIM: 32119050

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDIRA
KUPANG
2023**

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR RUPIAH DAN
TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP HARGA
SAHAM PADA PERUSAHAAN SEKTOR
TRANSPORTASI YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Yang Diajukan Oleh:

Nama : Selfensia Siki
NIM : 32119050
Fakultas : Ekonomika dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Keuangan

Skripsi Ini Telah Disetujui Oleh Tim Pembimbing Fakultas Ekonomika Dan
Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Pembimbing I


Dr. Staats Man, SE, M.Si
NIDN: 08 181161 01

Pembimbing II


Selfiana Goetha, SE, MM
NIDN: 15 180394 01


Kupang, Juli 2023
Ketua Program Studi Manajemen

Angraeny Paridy, SE, M.Si
NIDN: 00 110365 01

LEMBAR PERSETUJUAN

Skripsi ini telah diterima dan disahkan dengan baik oleh Panitia Penguji Skripsi pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira yang diselenggarakan pada:

Hari tanggal : Sabtu, 10 Juni 2023
Jam : 12.00 – 14.00
Tempat : Ruang Biro Umum
Atas Nama : Selfensia Siki
NIM : 32119050
Dinyatakan : **LULUS**

PANITIA PENGUJI

1. Ketua : Dr. Stanis Man, SE, M.Si (.....)
2. Sekretaris : Selfiana Goetha, SE, MM (.....)
3. Penguji I : Anggraeny Paridy, SE, M.Si (.....)
4. Penguji II : Maria B.M.G. Wutun, SE, MM (.....)
5. Penguji III : Dr. Stanis Man, SE, M.Si (.....)

Mengetahui

**Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis**



Dr. M. E. Perseveranda, SE, M.Si
NIDN: 0819066703

**Ketua Program Studi
Manajemen**



Anggraeny Paridy, SE, M.Si
NIDN: 0011036501

MOTTO

**“Keberhasilan Terjadi Apabila Ada Niat, Usaha dan Doa,
Pada Satu Kesempatan Pasti Akan Tercapai”**

PERSEMBAHAN

Dengan segala puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa, dan atas doa, dukungan dari orang-orang tercinta, akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Oleh karena itu, dengan rasa syukur dan ucapan terima kasih penulis persembahkan kepada :

1. Tuhan Yesus dan Bunda Maria, karena hanya atas karuniaNya, skripsi ini dibuat dan selesai pada waktunya.
2. Orang Tua tersayang Bapak Patris, Mama Rosa, Bapa Fares, Mama Deasy, Kakak Okto, Kakak Ardis, Kakak Ruben, Kakak Weli, Kakak Aurel dan Adik Defi yang telah mendoakan, memotivasi dan memberikan segala bentuk dukungan, perhatian dan kasih sayang kepada penulis.
3. Sahabat-sahabat tersayang Yuli, Vania, Tania, dan Tasya yang selalu setia menemani penulis selama penyusunan skripsi.
4. Teman-teman seangkatan Manajemen 19 yang selalu membantu, mendukung penulis dalam menyelesaikan tugas akhir.
5. Almamater tercinta, Universitas Katolik Widya Mandira.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur Penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan bimbingan-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi ini merupakan tugas yang harus diselesaikan oleh peneliti sebagai salah satu syarat untuk meraih gelar Sarjana Manajemen Pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika Dan Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Dalam penulisan skripsi ini banyak kendala yang dihadapi penulis, namun berkat Tuhan yang begitu melimpah penulis dapat menyelesaikan. Selain itu, penyusunan skripsi ini juga tidak terlepas dari bimbingan, arahan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak P. Dr. Philipus Tule, SVD, selaku Rektor Universitas Katolik Widya Mandira Kupang yang telah memberikan kesempatan kepada penulis dalam menuntut ilmu selama kurang lebih 4 tahun di kampus unwira kupang.
2. Ibu Dr. M.E. Perseveranda, SE, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
3. Ibu Anggraeny Paridy, SE, M.Si, selaku Ketua Program Studi Program Studi Manajemen Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
4. Bapak Dr. Stanis Man, SE, M.Si selaku Dosen Pembimbing satu (I) yang telah dengan tulus meluangkan waktu dan pikiran untuk membimbing, mengarahkan dan memberikan petunjuk dalam tahap penyusunan skripsi.

5. Ibu Selfiana Goetha SE, MM, selaku Dosen Pembimbing dua (II) yang telah dengan tulus memberikan motivasi, dukungan dan memberikan petunjuk kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi.
6. Bapak Ibu Dosen Fakultas Ekonomika dsan Bisnis khususnya Dosen Manajemen yang telah banyak memberi ilmu dan banyak materi yang bermanfaat semasa peneliti menempuh pendidikan.
7. Orang Tua tercinta Bapak Patris dan Mama Rosa, Bapak Fares, Mama Deasy, Defi, serta Kakak Okto, Kakak Ardis dan Kakak Ruben yang selalu memberikan dukungan, motivasi serta doa yang tulus.
8. Teman-teman seperjuangan Angkatan 2019 yang telah banyak berjuang bersama dan saling memberi motivasi dan dorongan selama masa pendidikan.

Peneliti menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan peneliti. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun guna memperbaiki penelitian selanjutnya.

Akhir kata, peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi para pembaca sekalian pada umumnya.

Kupang, 2023

Selfensia Siki
NIM: 32119050

ABSTRAK

Selfensia Siki (32119050) dengan judul penelitian “Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Transportasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”, dibawah bimbingan Bapak Dr. Stanis Man, SE, M.Si selaku pembimbing I dan Ibu Selfiana Goetha, SE,MM selaku pembimbing II.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui : (1) Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Transportasi Yang terdaftar di BEI Tahun 2020-2022. (2) Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022, (3) Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022, (4) Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Transportasi yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022.

Penelitian ini merupakan jenis kuantitatif karena di dalamnya mengacu pada perhitungan angka-angka. Variabel penelitian ini meliputi variabel dependen dan variabel independen. Sampel dalam penelitian ini mengambil keseluruhan populasi yang berjumlah 40 perusahaan, dan mengambil data time series (data bulanan) selama Tahun 2020-2022 sehingga diperoleh sampel sebanyak 36 sampel. Teknik analisis data menggunakan analisis deskriptif dan analisis statistik inferensial.

Berdasarkan hasil analisis penelitian dapat disimpulkan (1) Inflasi berpengaruh positif dan signifikan pada harga saham. Sebagaimana dibuktikan pada koefisien regresi inflasi (X1) yaitu sebesar (8,918) dan nilai signifikansi sebesar 0,000 lebih kecil dari 0,05 ($<0,05$). (2) nilai tukar rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Sebagaimana dibuktikan dalam koefisien regresi nilai tukar rupiah (X2) sebesar negatif (-10,967) dan nilai signifikansi sebesar 0.000 lebih kecil 0.05 (< 0.05). (3) Tingkat suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham. Sebagaimana dibuktikan pada koefisien regresi tingkat suku bunga (X3) sebesar negatif (-2.824) dan nilai signifikansi sebesar 0.008 lebih kecil dari 0.05 (< 0.05). (4) Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga berpengaruh terhadap harga saham. Sebagaimana dibuktikan pada tabel uji F (simultan atau bersama-sama) yang mana nilai probabilitas signifikansi sebesar 0.000 lebih kecil dari 0.05 (< 0.05).

Kata Kunci: Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga dan Harga Saham

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1 Manajemen Keuangan.....	14
2.2 Harga Saham	16
2.3 Inflasi	21
2.4 Nilai Tukar Rupiah.....	24
2.5 Tingkat Suku Bunga.....	28
2.6 Penelitian Terdahulu	31
2.7 Kerangka Peneltian	33

2.8 Hipotesis Penelitian	36
BAB III METODE PENELITIAN	37
3.1 Tempat Dan Waktu Penelitian	37
3.2 Jenis Data	37
3.3 Populasi dan Sampel	38
3.4 Teknik Pengumpulan Data	38
3.5 Defenisi Operasional	39
3.6 Teknik Analisis Data	40
BAB IV PEMBAHASAN	49
4.1 Gambaran Umum Lokasi penelitia	49
4.2 Hasil Analisis Penelitian	54
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian	67
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	72
5.1 Kesimpulan	72
5.2 Saran	73
DAFTAR PUSTAKA	74

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 Data Harga Saham Perusahaan Sektor Transportasi.....	6
Tabel 1,2 Perkembangan Data Inflasi	7
Tabel 1.2 Data Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dollar AS.....	8
Tabel 1.3 Pergerakan Data Tingkat Suku Bunga.....	10
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 4.1 Daftar Nama Perusahaan Sektor Transportasi	53
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.3 <i>Hasil Uji Kolmogrov Smirnov Test</i>	57
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	58
Tabel 4.5 Hasil uji Autokolerasi	61
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	62
Tabel 4.7 Hasil Uji T.....	63
Tabel 4.8 Hasil uji F.....	66
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	67

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	36
Gambar 4.1 Hasil uji heteroksidasitas.....	61