

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR DAN TINGKAT
SUKU BUNGA TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA
(Periode 2021-2023)**

SKRIPSI

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



OLEH:

**MARIA NUGRAHENI TRI NEONBENI
NIM : 32120098**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDIRA
KUPANG
2024**

LEMBARAN PENGESAHAN

PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR DAN TINGKAT
SUKU BUNGA TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA
(Periode 2021-2023)

Yang diajukan Oleh:

Nama : Maria Nugraheni Tri Neonbeni

NIM : 32120098

Program Studi : Manajemen


Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Skripsi ini telah disetujui oleh Tim Pembimbing dan diuji di Fakultas
Ekonomika dan Bisnis Program Studi Manajemen Universitas Katolik
Widya Mandira Kupang

Pembimbing I

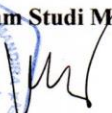

Dr. Stafis Man, SE., M.Si
NIDN: 0818086402

Pembimbing II


Ignatia T. Bau Mau, SE., MM
NIDN: 1531079601

Kupang, 2024

Ketua Program Studi Manajemen


Hedwigh H. T. Lejap, SE., MM
NIDN: 1516109301


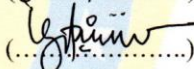
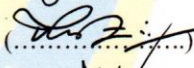
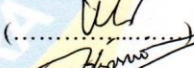

LEMBAR PERSETUJUAN

Skripsi ini telah disetujui dan diterima dengan baik oleh Panitia Ujian Skripsi pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Yang diselenggarakan pada:

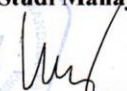
Hari/Tanggal : Rabu, 12 Juni 2024
Jam : 11.00 – 13.00 WITA
Tempat : *Conference Room*
Atas Nama : Maria Nugraheni Tri Neonbeni
NIM : 32120098
Dinyatakan : **LULUS**

PANITIA PENGUJI SKRIPSI

- | | | |
|----------------|------------------------------|---|
| 1. Ketua | : Dr. Stanis Man, SE, M.Si | () |
| 2. Sekretaris | : Ignatia T. Bau Mau, SE, MM | () |
| 3. Penguji I | : Maria B.M.G. Wutun, SE, MM | () |
| 4. Penguji II | : Hedwigh H.T. Lejap, SE, MM | () |
| 5. Penguji III | : Dr. Stanis Man, SE, M.Si | () |

MENGETAHUI


Dekan
Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Dr. M. E. Perseveranda, SE., M.Si
NIDN: 08190066703


Ketua
Program Studi Manajemen
Hedwigh H.T. Lejap, SE., MM
NIDN: 1516109301

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama Mahasiswa : Maria Nugraheni Tri Neonbeni
No Registrasi : 32120098
Fakultas/Program Studi : Fakultas Ekonomika Dan Bisnis/Ekonomi Manajemen

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR DAN TINGKAT
SUKU BUNGA TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (Periode 2021-2023)**

dalah benar – benar karya saya sendiri dan apabila dikemudian hari ditemukan unsur-unsur plagiarisme, maka saya bersedia diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Kupang, September 2024



Maria Nugraheni Tri Neonbeni

MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTO

“Selesaikan Apa yang Sudah Kamu Mulai dan Jangan Takut Berjalan Lambat,
Tapi Takutlah Jika Hanya Berdiri Diam Saja”

PERSEMBAHAN

Dengan mengucap syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, skripsi ini dipersembahkan untuk:

1. Orang tua tercinta Bapak Laurensius Seko dan Mama Maria Hildegardis Tosari, yang selalu mendoakan, mendukung serta memberikan semangat kepada saya.
2. Kedua adik tersayang saya, Victoria Febiyanti Neonbeni dan Ricardo Mario Neonbeni.

Kupang, Juli 2024

Penulis

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas setiap berkat, bimbingan dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2021-2023)” dengan baik. Penulisan skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan Strata Satu, pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

Selesainya penulisan skripsi ini adalah berkat bantuan, bimbingan, serta dukungan dari semua pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini diucapkan limpah terima kasih kepada :

1. Pater Dr. Philipus Tule, SVD selaku Rektor Universitas Katolik Widya Mandira Kupang, yang telah memberikan kesempatan dan fasilitas untuk dapat mengikuti dan menyelesaikan pendidikan di Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.
2. Ibu Dr. M.E. Perseveranda, SE, M.Si selaku Dekan, Bapak Br. Salomon Leki SE, M.Ec.Dev dan Ibu Rere Paulina Bibiana, SE, M.Si. selaku Wakil Dekan I dan II, Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang, yang telah sabar membimbing dan membantu dalam segala urusan administrasi umum maupun akademik pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang.

3. Bapak Hedwigh H. T. Lejap, SE., MM selaku Ketua Program Studi Manajemen serta Ibu Selfiana Goetha, SE., MM selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang, yang telah memberikan motivasi dan masukan yang sangat membantu selama masa perkuliahan sampai pada akhir penulisan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Stanis Man, SE., M. Si selaku pembimbing I dan Ibu Ignatia T. Bau Mau, SE., MM selaku pembimbing II, yang telah megorbankan waktu, tenaga dan pikiran dalam membimbing, memotivasi dan mengarahkan saya sejak awal hingga akhir penulisan skripsi ini.
5. Ibu Maria B.M.G Wutun, SE., MM dan Pak Hedwigh H. T. Lejap, SE., MM selaku dosen penguji I dan penguji II yang sudah meluangkan waktunya untuk semua rangkaian proses pengerjaan skripsi dari peneliti.
6. Seluruh Dosen pada Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan serta bimbingan selama mengikuti perkuliahan.
7. Ibu Getrudis Kase, A.Md selaku Kepala Tata Usaha dan seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomika dan Bisnis yang telah memberikan bantuan selama perkuliahan dan dalam segala urusan administrasi.
8. Teristimewa kepada Bapak Laurensius Seko dan Ibu Maria Hildegardis Tosari sebagai orang tua kandung yang telah melahirkan, membesarkan, mendidik dan selalu mendoakan untuk keberhasilan anak perempuannya, beserta kedua adik saya (Adik Rini Neonbeni dan Ricar Neonbeni) yang telah memberikan doa dan dukungan untuk meraih gelar Sarjana Manajemen ini.

9. Teman-teman Mahasiswa/i seperjuangan Angkatan 2020 Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Katolik Widya Mandira Kupang (Terkhusus kelas A), yang dengan caranya masing-masing telah membantu dan memberi dukungan, baik secara langsung maupun tidak langsung selama kuliah dan penulisan skripsi ini.

Menyadari bahwa dengan keterbatasan kemampuan dan waktu yang dimiliki, sehingga hasil penelitian ini masih jauh dari kata sempurna. Untuk itu, diharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun, guna menyempurnakan skripsi ini. Semoga Tuhan Yang Maha Esa senantiasa memberkati kita semua.

Kupang, Juli 2024

Penulis

ABSTRAK

Maria Nugraheni Tri Neonbeni (32120098), dengan judul skripsi “Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Periode 2021-2023)” di bawah bimbingan Bapak Dr. Stanis Man, SE., M.Si selaku pembimbing I dan Ibu Ignatia T. Bau Mau, SE., MM selaku pembimbing II.

Rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu bagaimana gambaran inflasi, nilai tukar, tingkat suku bunga dan harga saham pada perusahaan sektor pertambangan. Apakah inflasi berpengaruh signifikan secara parsial terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan. Apakah nilai tukar berpengaruh signifikan secara parsial terhadap harga saham Perusahaan sektor pertambangan. Apakah tingkat suku bunga berpengaruh signifikan secara parsial terhadap harga saham Perusahaan sektor pertambangan. Apakah inflasi, nilai tukar dan Tingkat suku bunga berpengaruh signifikan secara simultan terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh data dari lima belas perusahaan sektor pertambangan yang meliputi inflasi, nilai tukar dan suku bunga serta harga saham periode 2021-2023 yaitu sebanyak 62 populasi. Sampel dalam penelitian ini didapat dari hasil *purposive sampling* yaitu 45. Pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi dan menggunakan data sekunder. Analisis data menggunakan analisis statistik deskriptif dan analisis statistik inferensial. Hasil analisis statistik deskriptif dari rata-rata variabel harga saham yakni sebesar Rp 5.208,55, rata-rata variabel inflasi sebesar 3,33%, rata-rata variabel nilai tukar sebesar Rp 15.138, dan rata-rata variabel suku bunga sebesar 5%.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Nilai tukar berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham. Suku bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Inflasi, nilai tukar dan suku bunga berpengaruh secara simultan dan signifikan terhadap harga saham. Nilai koefisien determinasi (R^2) yang dihasilkan menjelaskan kontribusi pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat sebesar 23,5%, sedangkan sisanya sebesar 76,5% dipengaruhi oleh variabel lain tidak diajukan dalam penelitian ini.

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

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN	iii
PERNYATAAN SORISINALITAS	iv
MOTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Masalah Penelitian	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
BAB II KAJIAN TEORI	11
A. Pasar Modal	11
B. Harga Saham	14
C. Inflasi	16
D. Nilai Tukar Rupiah	20
E. Tingkat Suku Bunga	23

F. Penelitian Terdahulu	24
G. Kerangka Berpikir	26
H. Hipotesis Penelitian	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Tempat dan Waktu Penelitian	29
B. Populasi dan Sampel	29
C. Jenis Penelitian	31
D. Sumber Data.....	31
E. Teknik Pengumpulan Data.....	32
F. Definisi Operasional	33
G. Teknik Analisis Data	34
H. Uji Hipotesis	38
I. Koefisien Determinasi	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	41
A. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	41
B. Profil Perusahaan Pertambangan Tahun 2021-2023	43
C. Analisis Statistik Deskriptif	51
D. Uji Asumsi Klasik	62
E. Analisis Regresi Linear Berganda	66
F. Uji Hipotesis	67
G. Koefisien Determinasi	70
H. Pembahasan	71
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	75
A. Kesimpulan	75

B. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	halaman
Tabel 1.1 Data Pergerakan Harga Saham	3
Tabel 1.2 Data Inflasi	4
Tabel 1.3 Data Nilai Tukar	5
Tabel 1.4 Data Tingkat Suku Bunga	6
Tabel 1.5 <i>Research Gap</i>	7
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Daftar Perusahaan Sektor Pertambangan	30
Tabel 4.1 Sejarah Perkembangan Pasar Modal Indonesia	41
Tabel 4.2 Data Inflasi	51
Tabel 4.3 Data Nilai Tukar	52
Tabel 4.4 Data Sekunder	53
Tabel 4.5 Data Harga Saham Perusahaan Pertambangan	53
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif	61
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Normalitas Data	63
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	64
Tabel 4.9 Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4.10 Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4.11 Uji Analisis Regresi Linear Berganda	66
Tabel 4.12 Hasil Uji F	67
Tabel 4.13 Hasil Uji Parsial (t)	68
Tabel 4.14 Hasil Koefisien Determinasi	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian	28
--	----