

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, DAN SUKU
BUNGA TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi : Manajemen**



Disusun Oleh :

Kelvin Tri Darmawan

19022000156

UNIVERSITAS MERDEKA MALANG

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

2023

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Kelvin Tri Darmawan
Nomor Pokok : 19022000156
Universitas : Universitas Merdeka Malang
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Progam studi : Manajemen
Judul skripsi :

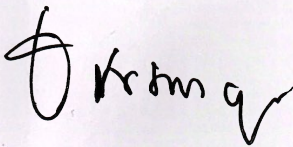
ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, DAN SUKU BUNGA TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Malang, 14 Februari 2023

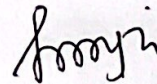
DISETUJUI DAN DITERIMA

Ketua Progam Studi Manajemen

Dosen Pembimbing



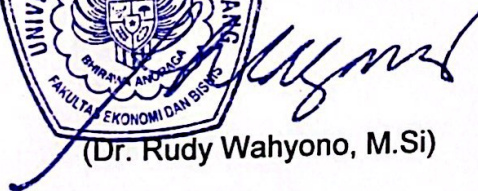
(Mohamad Nur Singgih, S.E., M.M.)



(Irany Windhyastiti, S.E., M.M.)



Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis


(Dr. Rudy Wahyono, M.Si)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, DAN SUKU BUNGA TERHADAP HARGA
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Di persiapkan dan susun oleh :

Kelvin Tri Darmawan

19022000156

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Pada tanggal : 21 Februari 2023

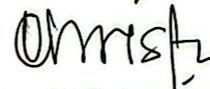
Susunan Dewan Penguji

Ketua Penguji



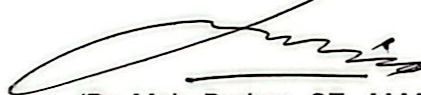
(Irany Windhyastiti, S.E., M.M.)

Sekretaris Penguji



(Dra. Christina Sri Ratnaningsih, M.M.)

Anggota Penguji



(Dr. Moh. Burhan, SE., M.M.)

Skripsi Ini Telah Diterima Sebagai Salah Satu Persyaratan

Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Dan Bisnis

Malang, 21 Februari 2023

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Merdeka Malang



(Dr. Rudy Wahyono, M.Si)

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Yang Bertanda Tangan Dibawah Ini :

Nama : Kelvin Tri Darmawan
Nomor Pokok : 19022000156
Program Studi : S1 Manajemen
Bidang Kajian Skripsi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi :

ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, DAN SUKU BUNGA
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUBSEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
Lokasi / Tempat Yang Diteliti : Bursa Efek Indonesia

Alamat Rumah Asal : Jl. Kolonel Sugiono X No. 74 Ciptomulyo, Sukun,
Kota Malang.

No Telp /Hp : 081232823701

Dengan ini menyatakan bahwa saya benar-benar melakukan penelitian dan penulisan skripsi tersebut di atas adalah benar-benar karya saya dan tidak melakukan plagiasi. Jika saya melakukan plagiasi maka saya bersedia di cabut gelar akademi saya.

Demikian surat pernyataan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.



Kelvin Tri Darmawan

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Kelvin Tri Darmawan

Nomor Pokok : 19022000156

Universitas : Universitas Merdeka Malang

Fakultas : Ekonomi Dan Bisnis

Program Studi : S1 Manajemen

Tempat Dan Tgl.Lahir : Malang, 17 Mei 1998

Alamat : Jl. Kolonel Sugiono X No. 74 Ciptomulyo, Sukun,
Kota Malang.

Nama Orang Tua

(Ayah) : Deny Iryawan

(Ibu) : Fifi Anita

Riwayat pendidikan : 2004 – 2010 SDN Ciptomulyo II Malang

: 2010 – 2013 SMPN 5 Malang

: 2016 – 2019 PKBM Kendedes Malang (Paket C)

: 2019 – 2023 Universitas Merdeka Malang Prodi S1
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-NYA, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi ini merupakan tugas akhir untuk memenuhi Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.

Penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu serta mendoakan agar penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Pihak- pihak tersebut antara lain :

1. Dr. Rudi Wahyono, M.Si Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Merdeka Malang.
2. Drs. M. Nur Singgih, MM Selaku ketua program studi S1 Manajemen Universitas Merdeka Malang.
3. Irary Windhyastiti, S.E., M.M. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing, serta memberi motivasi dan diskusi-diskusi yang telah dilakukan penulis selama proses penyusunan skripsi.
4. Bapak dan Ibu dosen Program Studi S1 Manajemen Universitas Merdeka Malang
5. Teruntuk kedua orang tua tercinta Bapak Deny Iryawan dan Ibu Fifi Anita yang senantiasa mendoakan dan selalu mendukung saya dengan cara apapun. Terima kasih atas kasih sayang dan doanya karena kalianlah salah satu penyemangat terbesar dalam hidupku.
6. Serta teman-teman kelas saya yang selalu memberi semangat dan motivasi kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi untuk menyempurnakan skripsi ini.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembacanya.

Malang, 21 Februari 2023

Penulis

Kelvin Tri Darmawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK.....	xiii
ABSTRACT	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Perumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI	1
A. Landasan Teori	1
1. Saham	1
2. Harga Saham	2
3. Faktor Internal	3
4. Faktor Eksternal	4
5. Inflasi	4

6. Kurs.....	6
7. Suku bunga	7
B. Penelitian Terdahulu	8
C. Kerangka Konsep.....	11
D. Pengembangan Hipotesis	11
BAB III METODE PENELITIAN	15
A. Metode Penelitian	15
1. Definisi Operasional Variabel.....	15
2. Lingkup Penelitian	17
3. Lokasi Penelitian	17
4. Populasi dan Sampel	17
5. Teknik Pengumpulan Data	19
6. Teknik Analisis Data	20
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	26
A. Hasil Penelitian	26
B. Pembahasan	53
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	58
A. Kesimpulan.....	58
B. Saran.....	59
C. Keterbatasan Penelitian	59
DAFTAR PUSTAKA.....	61
LAMPIRAN	63

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu	15
Tabel 2. Sampel Penelitian	25
Tabel 3Sampel Yang Akan di Teliti	26
Tabel 4. Harga Saham.....	47
Tabel 5. Inflasi, Kurs dan Suku Bunga	48
Tabel 6. Hasil Uji Deskriptif.....	49
Tabel 7. Hasil Uji Normalitas	51
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinearitas.....	52
Tabel 9. Hasil Uji Autokorelasi.....	53
Tabel 10. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	55
Tabel 11. Hasil Uji Signifikan Simultan (Uji F).....	56
Tabel 12. Hasil Uji Parsial (Uji t)	57
Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Konsep	18
Gambar 2. Hasil Uji Heteroskedastisitas	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data.....	70
Lampiran 2. Statistik Deskriptif	72
Lampiran 3. Uji Normalitas.....	72
Lampiran 4. Uji Multikolinearitas	73
Lampiran 5. Uji Autokorelasi.....	73
Lampiran 6. Uji Heteroskedastisitas	73
Lampiran 7. Uji Regresi Linier Berganda.....	74
Lampiran 8. Uji F.....	74
Lampiran 9. Uji T.....	74
Lampiran 10. Koefisien Determinasi (R^2)	75
Lampiran 11. Berita Acara Bimbingan Skripsi.....	76
Lampiran 12. Berita Acara Perbaikan Skripsi.....	77

ABSTRAK

Harga saham perusahaan dipengaruhi oleh beberapa faktor seperti inflasi, kurs dan suku bunga. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, kurs dan suku bunga terhadap harga saham pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI. Metode pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling, dengan pengambilan sampel sebanyak 14 perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI pada tahun 2019-2021. Teknik pengumpulan data dalam penelitian ini diambil dari situs resmi Bursa Efek Indonesia. Metode pendekatan penelitian yaitu kuantitatif, dan teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah statistik deskriptif, pengujian asumsi klasik, uji regresi linier berganda, uji koefisien determinasi, dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa inflasi dan nilai tukar berpengaruh negatif dan tidak signifikan sedangkan suku bunga berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman.

Kata kunci : inflasi, kurs, suku bunga dan harga saham.

ABSTRACT

The company's stock price is influenced by several factors such as inflation, exchange rates and interest rates. This study aims to determine the effect of inflation, exchange rates and interest rates on stock prices in food and beverage sub-sector manufacturing companies listed on the IDX. The sampling method used a purposive sampling method, taking a sample of 14 food and beverage manufacturing companies listed on the IDX in 2019-2021. The data collection technique in this study was taken from the official website of the Indonesia Stock Exchange. The research approach method is quantitative, and the analytical techniques used in this study are descriptive statistics, classical assumption testing, multiple linear regression testing, coefficient of determination testing, and hypothesis testing. The results showed that inflation and the exchange rate had a negative and insignificant effect, while interest rates had a significant negative effect on the stock prices of manufacturing companies in the food and beverage sub-sector.

Keyword : *inflation, exchange rates, interest rates, and stock prices*