

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS, DAN INFLASI
TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM LQ45
DI INDONESIA TAHUN 2014-2018**



Oleh:

APRILINA PUTRI LESTIYANI

NPM: 13.1.02.08614

Program Studi: Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA**

2020

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS, DAN INFLASI
TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM LQ45
DI INDONESIA TAHUN 2014-2018**



Oleh:

APRILINA PUTRI LESTIYANI

NPM: 13.1.02.08614

Program Studi: Manajemen

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA**

2020

**PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS, DAN INFLASI
TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM LQ45
DI INDONESIA TAHUN 2014-2018**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan

Oleh:

APRILINA PUTRI LESTIYANI

NPM: 13.1.02.08614

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA

STIESIA SURABAYA

2020

PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS, DAN INFLASI
TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM LQ45
DI INDONESIA TAHUN 2014-2018

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

APRILINA PUTRI LESTIYANI

NPM : 13.1.02.08614

Telah dipertahankan di Depan Tim Pengaji
Pada tanggal 12 Juni 2020

Susunan Tim Pengaji :

Ketua : Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M.Si.

Anggota : 1. Dr. Anindhyta Budjarti, S.E., M.M.

2. Dr. Dewi Urip Wahyuni, S.Pd., S.E., M.M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M.Si.

Dr. Suwitho, M.Si

Ketua STIESIA



Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : APRILINA PUTRI LESTIYANI

N.P.M : 13.1.02.08614

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul :

PENGARUH JUMLAH UANG BEREDAR, KURS, DAN INFLASI TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM LQ45 DI INDONESIA TAHUN 2014-2018

Diajukan untuk diuji pada tanggal 12 juni 2020, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian karya tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau symbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari karya tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 12 Juni 2020
Yang membuat pernyataan



APRILINA PUTRI LESTIYANI

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Aprilina Putri Lestiyani
NPM : 13.1.02.08614
Program Studi : Manajemen
Tempat/Tanggal lahir : Surabaya, 18 April 1995
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 3 (Tiga)/1 (Satu)
Alamat Rumah : Bulak Banteng Lor 1 No 286, Kenjeran, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Dwi Lestiyono
Alamat Rumah/Telepon : Bulak Banteng Lor 1 No 286, Kenjeran, Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : Bulak Banteng Lor 1 No 286, Kenjeran, Surabaya
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SDN Bulak Banteng II Surabaya Tahun 2007
2. Tamat SMP Negeri 2 Surabaya Tahun 2010
3. Tamat SMA Negeri 1 Surabaya Tahun 2013
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	X	2013-2020	-

Dibuat dengan sebenarnya,

Aprilina Putri Lestiyani

KATA PENGANTAR

Segala Puji syukur kepada Allah SWT berkat rahmat dan ridho Nya sehingga dapat terselesaikannya penulisan skripsi pada penelitian ini, yang berjudul **“Pengaruh Jumlah Uang Beredar, Kurs, dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham LQ45 di Indonesia Periode 2014 - 2018”** skripsi ini disusun untuk persyaratan kelulusan dari Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya dengan mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi. Penulis menyadari jika tanpa adanya pihak-pihak yang mendukung dan membantu dalam penulisan skripsi ini maka tidak dapat selesai. Maka dari itu penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. Selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Suiwtho, M.Si. Selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M.Si. Selaku Dosen Pembimbing Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah meluangkan waktu dengan kesabaran pada saat penyusunan skripsi hingga selesai.
4. Dosen yang telah memberikan dan mengajarkan saya ilmu yang sangat bermanfaat kepada saya.
5. Keluarga yang saya sayangi Ayah, Ibu, dan Adik saya yang telah memberikan semangat, kasih sayang, doa dan pengorbanan yang begitu besar kepada saya.

6. Teman seperjuangan saya di perkuliahan saat saya kuliah pagi, keluarga SM-7 yang sudah mewarnai semester awal perkuliahan saya di STIESIA sebelum saya cuti.
7. Teman- teman kelas SMX-1 dan SMX-3 yang telah membantu saya menjalani perkuliahan kelas malam yang tidak mudah, dan membantu saya menyelesaikan tugas-tugas saya.
8. Kepada pihak- pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat dan memberikan dukungan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini sangat jauh dari kata sempurna, semoga skripsi ini dapat bermanfaat. Maka diharapkan saran dan kritik untuk skripsi ini agar dapat membangun.

Surabaya,

Aprilina Putri Lestiyani

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK	xv
ABSTRACT	xvi
BAB 1 : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	8
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
2.1 Tinjauan Teoritis	9
2.1.1 Indeks LQ45	9
2.1.2 Teori Jumlah Uang Beredar.....	11
2.1.3 Teori Kurs	14
2.1.4 Teori Inflasi	16
2.1.5 Saham	19
2.1.6 Analisis Harga Saham	24
2.1.7 Indeks Harga Saham	26
2.2 Penelitian Terdahulu	28
2.3 Rerangka Penelitian	30

2.4 Pengembangan Hipotesis	30
BAB 3 : METODE PENELITIAN	33
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran Populasi Penelitian.....	33
3.1.1 Jenis Penelitian.....	33
3.1.2 Gambaran Populasi	34
3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	34
3.3 Teknik Pengumpulan Data	36
3.3.1 Jenis Data	36
3.3.2 Sumber Data.....	37
3.3.3 Metode Pengumpulan Data	37
3.4 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	37
3.5 Teknik Analisa Data	39
3.5.1 Analisis Deskriptif	39
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda.....	39
3.5.3 Uji Kelayakan Model.....	40
1. Uji F.....	40
2. Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2).....	41
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	41
1. Uji Normalitas	41
2. Uji Multikolinieritas	42
3. Uji Autokorelasi	42
4. Uji Heterokesdastisitas	43
3.5.5 Uji Hipotesis	43
BAB 4 : PEMBAHASAN.....	44
4.1 Data Hasil Penelitian	44
4.1.1 Tingkat Inflasi.....	44
4.1.2 Tingkat Kurs	46
4.1.3 Jumlah Uang Beredar	47
4.1.4 Indeks LQ45	49
4.1.5 Analisis Deskriptif	51
4.1.6 Analisis Regresi Linier Berganda.....	53

4.1.7 Uji Asumsi Klasik	55
1. Uji Normalitas	55
2. Uji Multikolinieritas	56
3. Uji Autokorelasi	57
4. Uji Heterokesdastisitas	59
4.1.8 Uji Kelayakan Model.....	60
1. Uji F.....	60
2. Uji Koefisien Determinasi Berganda (R^2)	61
4.1.9 Pengujian Hipotesis	62
1. Uji T.....	62
4.2 Pembahasan.....	65
4.2.1 Pengaruh Inflasi Terhadap Indeks LQ-45	65
4.2.2 Pengaruh Kurs Terhadap Indeks LQ-45	66
4.2.3 Pengaruh Jumlah Uang Beredar Terhadap Indeks LQ-45.....	66
BAB 5 : PENUTUP	68
5.1 Simpulan	68
5.2 Keterbatasan	68
5.3 Saran.....	69
JADWAL PENELITIAN	71
DAFTAR PUSTAKA	72
LAMPIRAN - LAMPIRAN	73

DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1. Penelitian Terdahulu	28
2. Daftar Sampel Kategori LQ-45.....	35
3. Tingkat Inflasi Tahun 2014-2018	45
4. Tingkat Kurs Tahun 2014-2018.....	46
5. Data Jumlah Uang Beredar Tahun 2014-2018.....	48
6. Indeks LQ-45	50
7. Hasil Perhitungan Analisis Deskriptif	52
8. Hasil Perhitungan Analisis Regresi Linier Berganda	53
9. Hasil Perhitungan Uji Normalitas	55
10. Hasil Perhitungan Uji Multikolinieritas.....	56
11. Hasil Perhitungan Uji Autokorelasi	58
12. Hasil Perhitungan Uji Kelayakan Model	60
13. Hasil Perhitungan Koefisien Determinasi (R^2)	61
14 Hasil Perhitungan Uji T	62
15. Hasil Perhitungan Koefisien Korelasi Determinasi Parsial	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
1. Pergerakan Indeks LQ 45 dan Inflasi Tahun 2014-2018	5
2. Rerangka Pemikiran.....	30
3. Grafik P-Plot dalam Data Uji Normalitas	55
4. Kurva Distribusi Nilai Durbin Watson Uji Autokorelasi	58
5. Grafik Scatterplot dalam Data Uji Heterodastisitas.....	59



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal
1. Hasil Perhitungan Uji Regresi Linier Berganda	72
2. Hasil Perhitungan Koefisian Determinasi.....	72
3. Hasil Perhitungan Uji F	74
4. Hasil Perhitungan Uji T	74
5. Hasil Perhitungan Uji asumsi Klasik	77
6. Hasil Perhitungan <i>Statistics Descriptive</i>	79
7. Surat Pengantar Bimbingan Penulisan Skripsi	
8. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	
9. Surat Ijin Riset STIESIA	
10. Surat Keterangan Selesai Riset	
11. Sertifikat Seminar Hasil Penelitian	
12. Surat Keterangan Bebas Plagiasi	

