

**PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR DAN INFLASI TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* DI BEI
PERIODE 2015-2019**



Oleh:

IRVAN RAMADHANI CIPTA

NPM: 17.1.021.0940

Program Studi : Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2021

**PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR DAN INFLASI TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* DI BEI
PERIODE 2015-2019**



Oleh:

IRVAN RAMADHANI CIPTA

NPM; 17.1.021.0940

Program Studi : Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2021

**PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR DAN INFLASI TERHADAP
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* DI BEI
PERIODE 2015-2019**

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi : Manajemen Keuangan



Oleh:

IRVAN RAMADHANI CIPTA

NPM: 17.1.021.0940

Program Studi : Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2021

**PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR DAN INFLASI
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
FOOD AND BEVERAGE DI BEI PERIODE 2015-2019**

**Dipersiapkan dan disusun oleh :
IRVAN RAMADHANI CIPTA
NPM: 17.1.02.10940**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
Pada Tanggal 02 Juni 2021**

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Nur Laily, M.Si.

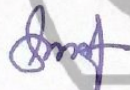
**Anggota : 1. Dr. Bambang Hadi Santoso, S.E., M.Si.
2. Dr. Jr. R. Budhi Satrio, M.M.**

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

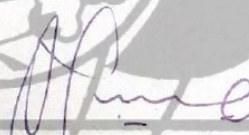
Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi Si Manajemen



Dr. Nur Laily, M.Si.



Dr. Suwitko, M.Si.



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

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : IRVAN RAMADHANI CIPTA

NPM : 17.1.021.0940

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGE DI BEI PERIODE 2015-2019

Diajukan untuk diuji pada tanggal 2 Juni 2021 adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari 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. Bila kemudian hari terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 2 Juni 2021



IRVAN RAMADHANI CIPTA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Irvan Ramadhani Cipta
 NPM : 17.1.02.10940
 Program Studi : Manajemen
 Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 01 Januari 2000
 Agama : Islam
 Jumlah Saudara/Anak ke : 2 (dua)
 Alamat Rumah : Jl. Kedurus 3 pilang mukti no 19
 Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Sucipto
 Alamat Rumah/Telepon : Jl. Kedurus 3 pilang mukti no 19
 Alamat Kantor/ Telepon : 081357234847
 Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SDN Kedurus Surabaya Tahun 2011
2. Tamat SMPN 34 Surabaya Tahun 2014
3. Tamat SMAN 13 Surabaya Tahun 2017
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VII	2017	Mahasiswa

A. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
2019-2021	KAI LOGISTICS		Koordinator

Dibuat dengan sebenarnya

IRVAN RAMADHANI CIPTA

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan berkat, rahmat dan hidayah-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH LIKUIDITAS, NILAI TUKAR DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* DI BEI PERIODE 2015-2019”**.

Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Surabaya. Saya menyadari sepenuhnya bahwa didalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna sekalipun telah dilakukan dengan sebaik-baiknya. Keberhasilan dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini tidak lepas dari dukungan, bantuan, bimbingan dan saran dari semua pihak. Oleh karena itu dengan kerendahan hati saya menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat:

1. Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Suwitho, M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dr. Nur Laily, M.Si selaku dosen pembimbing dan dosen wali SM5 yang telah memberikan masukan, saran dan motivasi serta pengarahan selama perkuliahan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
4. Bapak Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIESIA) Surabaya yang memberikan bekal ilmu dalam Menyusun skripsi ini melalui bangku perkuliahan.
5. Kepada teman-teman SM-5 Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIESIA) Surabaya atas waktu dan kebersamaan kalian selama kurang lebih 4 tahun ini.
6. Kepada teman penulisan skripsi Kirana, Bella, Grace, Olivia Kelly, Azmi, Farida, Cesko dan teman teman yang lainnya meringankan beban skripsi ini.
7. Kepada teman holiday yang sangat membantu merefresh otak ini Rozi, Rizal, Hamsah, Nando, Nasta, Amyum dan Adhe.

8. Kepada Nurul terimakasih sudah membangkitkan semangat saya untuk segera mengerjakan skripsi ini dan selalu support apapun keadaan saya.
9. Kepada kedua orangtua saya, mas dan adik yang selalu support dan mendukung dalam perkuliahan saya sampai dengan tahap ini

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna, baik dari segi penyusunan, bahasan, ataupun penulisannya. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi mengupayakan kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 2 Juni 2021

IRVAN RAMADHANI CIPTA



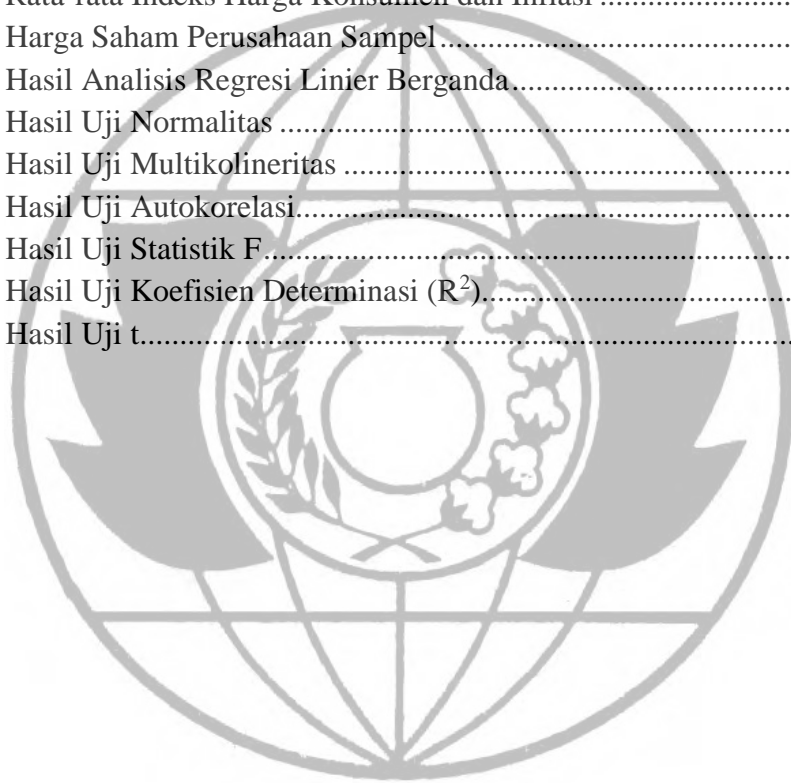
DAFTAR ISI

HALAMAN SAMBUT LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMBUT DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	11
DAFTAR GAMBAR	12
DAFTAR LAMPIRAN.....	13
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	9
BAB 2 TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN TEORITIS.....	10
2.1 Tinjauan Teoritis	10
2.1.1 Teori Agensi	10
2.1.2 Teori <i>Signalling</i>	12
2.1.3 Likuiditas	13
2.1.4 Nilai Tukar.....	14
2.1.5 Inflasi	16
2.1.6 Harga Saham.....	18
2.2 Penelitian Terdahulu.....	19
2.3 Rerangka Konseptual.....	23
2.4 Pengembangan Hipotesis.....	23
BAB 3 METODE PENELITIAN	26
3.1 Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian.	26
3.1.1 Jenis Penelitian.....	26
3.1.2 Gambaran dari Populasi (Objek) Penelitian.....	26
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	27
3.3 Teknik Pengumpulan Data	29

3.3.1	Jenis Data	29
3.3.2	Sumber Data.....	29
3.3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	29
3.4	Variabel dan Definisi Operasional Variabel.....	29
3.4.1	Variabel Penelitian.....	29
3.4.2	Definisi Operasional Variabel	30
3.5	Teknik Analisa Data	32
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	32
3.5.2	Analisis Regresi Berganda.....	34
3.5.3	Uji Kelayakan Model.....	36
3.5.4	Pengujian Hipotesis	36
BAB 4	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	38
4.1	Hasil Penelitian.....	38
4.1.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
4.1.2	Variabel Penelitian.....	39
4.1.3	Analisis Regresi Linier Berganda	44
4.1.4	Uji Asumsi Klasik.....	46
4.1.5	Uji Kelayakan Model (Uji F).....	50
4.1.7	Pengujian Hipotesis (Uji t)	52
4.2	Pembahasan	54
4.2.1	Pengaruh Likuiditas Terhadap Harga Saham	54
4.2.2	Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Harga Saham	54
4.2.3	Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham	55
BAB 5	PENUTUP.....	57
5.1	Simpulan.....	57
5.2	Keterbatasan	57
5.3	Saran	58
	JADWAL PENELITIAN	60
	DAFTAR PUSTAKA	61
	LAMPIRAN.....	63

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
1.	Harga Saham Perusahaan <i>Food and Beverages</i>	4
2.	Kriteria Penentuan Sampel.....	28
3.	Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel.....	28
4.	Definisi Operasional Variabel.....	31
5.	Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i> Perusahaan Sampel	40
6.	Nilai Tukar Kurs Dollar terhadap Rupiah.....	41
7.	Rata-rata Indeks Harga Konsumen dan Inflasi	42
8.	Harga Saham Perusahaan Sampel.....	43
9.	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	44
10.	Hasil Uji Normalitas	47
11.	Hasil Uji Multikolinieritas	48
12.	Hasil Uji Autokorelasi.....	49
13.	Hasil Uji Statistik F.....	51
14.	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	52
15.	Hasil Uji t.....	53



DAFTAR GAMBAR

Tabel	Halaman
1. Rerangka Konseptual	23
2. Hasil Uji Normalitas	46
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas	50



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Perhitungan Current Ratio.....	64
2. Indeks Harga Konsumen dan Inflasi.....	66
3. Harga Saham Perusahaan Sampel.....	67
4. Hasil Output SPSS	68



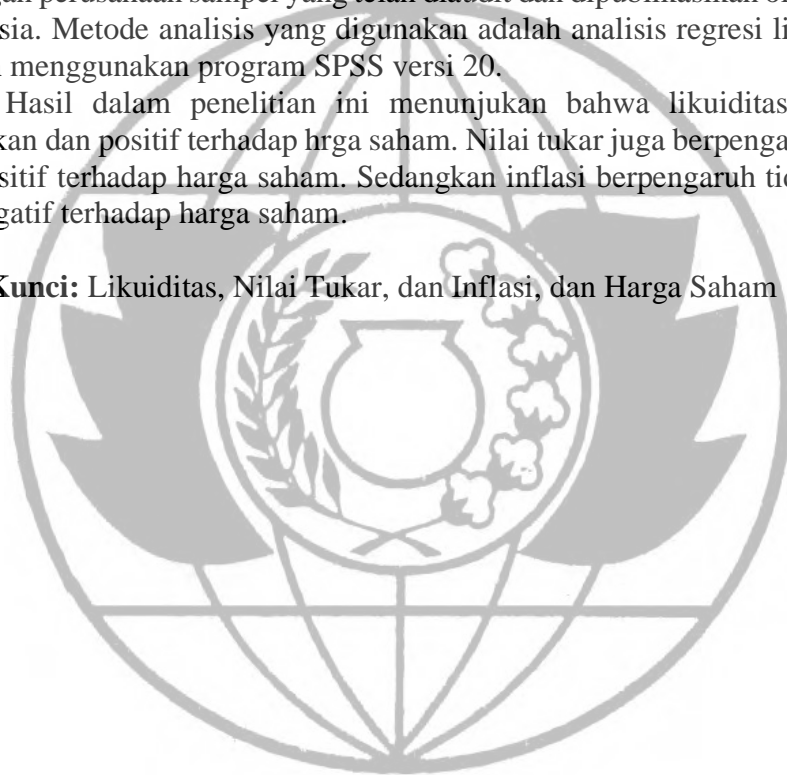
ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh likuiditas, nilai tukar dan inflasi terhadap harga saham pada perusahaan Food and Beverages yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jenis dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Sampel dalam penelitian ini didapatkan dengan menggunakan metode *purposive sampling* yaitu metode pemilihan sampel dengan kriteria-kriteria yang telah ditentukan.

Berdasarkan metode *purposive sampling* tersebut terpilih 8 perusahaan sampel makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun 2015-2019. Sampel yang digunakan merupakan laporan-laporan keuangan perusahaan sampel yang telah diaudit dan dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan program SPSS versi 20.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa likuiditas berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham. Nilai tukar juga berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham. Sedangkan inflasi berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap harga saham.

Kata Kunci: Likuiditas, Nilai Tukar, dan Inflasi, dan Harga Saham



ABSTRACT

This research aimed to examine the effect of liquidity, exchange rate, and inflation on stock price. Moreover, the research was quantitative. Furthermore, the data collection technique used purposive sampling, in which the sample was based on criteria given.

According to the data collection technique, purposive sampling, there were 8 Food and Beverages companies which were listed on Indonesia Stock Exchange during 2015-2019 as the sample. Additionally, the data were in the form of companies' financial statements which had been audited and published by Indonesia Stock Exchange. In addition, the data analysis technique used multiple linear regression with SPSS 20.

The research result concluded that liquidity had a positive and significant effect on stock price of Food and Beverages companies. Likewise, exchange rate had a positive and significant effect on stock price of Food and Beverages companies. On the other hand, inflation had a negative and insignificant effect on stock price of Food and Beverages companies.

Keywords: Liquidity, Exchange Rate, Inflation, Stock Price



I certify that this translation is true and accurate. Prepared by a professional translator. This translation is provided on this day.

M. Faisal, S.Pd., M.Pd

STIESIA Language Center
Mentur Puncungan 30 Surabaya 60118, Indonesia