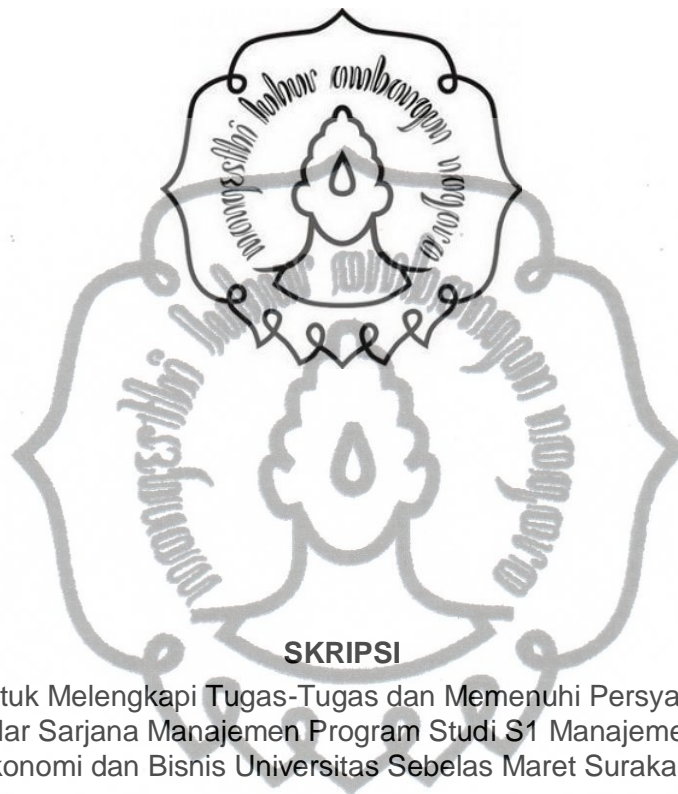


**PENGARUH NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PADA 45
PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**



SKRIPSI

Disusun untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Persyaratan Guna
Meraih Gelar Sarjana Manajemen Program Studi S1 Manajemen Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta

Disusun Oleh:
YUMNA NUR AMALIA
F1217077

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNVIERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA
2020**

commit to user

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul:

PENGARUH NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PADA 45 PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018

Ditulis oleh mahasiswa: **YUMNA NUR AMALIA (F1217077)**

Telah disetujui dan diterima dengan baik oleh dosen pembimbing.

Surakarta, Senin 03 Agustus 2020



DR. BAMBANG HADINUGROHO
S.E., M.Si NIP: 195905081986011001

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PADA 45 PERUSAHAAN DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**

Atas nama mahasiswa: **YUMNA NUR AMALIA (F1217077)**

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Sebelas Maret Surakarta guna melengkapi tugas-tugas dan memenuhi syarat untuk memperoleh
gelar Sarjana Manajemen Program Studi S1 Manajemen oleh

1. KETUA TIM PENGUJI

DR. ATMAJI M.M
195905311985031004



01 Agustus 2020

2. PEMBIMBING

DR. BAMBANG HADINUGROHO
S.E.,M.SI 195905081986011001



03 Agustus 2020

3. ANGGOTA PENGUJI

HERU AGUSTANTO S.E.,M.S.M
195808141986011001



29 Juli 2020

Mengetahui,
Kepala Program Studi S1 Manajemen

Dr Atmaji, MM.
NIP: 195905311985031004



HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi dengan judul:

PENGARUH NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PADA 45 PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018

ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Surakarta, 03 Agustus 2020



YUMNA NUR AMALIA
NIM: F1217077

HALAMAN MOTTO

“Allah akan meninggikan orang-orang yang beriman diantaramu dan orang-orang yang diberi ilmu pengetahuan beberapa derajat”.

(QS. Al-Mujaadilah: 11)

“Tetapi siapa yang tidak berani menggenggam duri, seharusnya tidak mendambakan mawar”.

(Filipe Luis)

“Jika tidak ingin ketakutan mengambil alih dirimu, maka percayalah pada dirimu sendiri”.

(Chicago Typewriter)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Bapak dan Ibu serta keluarga saya

Teman-teman saya

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Sebelas Maret



commit to user

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan Skripsi dengan judul “PENGARUH NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PADA 45 PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret. Dalam kesempatan ini penulis sampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang membantu menyusun skripsi ini :

1. Prof. Drs. Djoko Suhardjanto, M.Com.(Hons)., Ph.D.,Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Dr. Atmaji M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
3. Dr. Bambang Hadinugroho S.E.,M.Si selaku Dosen Pembimbing dalam penulisan Skripsi yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis.
4. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
5. Orang tua yang telah banyak membantu dalam hal materi maupun dorongan dan bimbingannya.
6. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan Skripsi ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharap saran dan kritik yang bersifat membangun dari semua pihak untuk memberikan manfaat bagi penulis serta dapat menambah wawasan pembaca pada umumnya.

ABSTRAK**PENGARUH NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PADA 45
PERUSAHAAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018****YUMNA NUR AMALIA****NIM. F1217077**

Perkembangan dalam pasar modal telah memberikan peran yang besar bagi setiap masyarakat untuk bisa berinvestasi. Pemanfaatan informasi yang lengkap berguna bagi investor untuk dapat memutuskan akan membeli atau menjual saham yang dimilikinya. Dalam penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah pergerakan nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika Serikat mempengaruhi harga saham perusahaan serta untuk mengetahui tingkat inflasi memoderasi pengaruh antara pergerakan nilai tukar terhadap harga saham dari 45 perusahaan di Bursa Efek Indonesia selama periode 2014-2018. Sampel penelitian yang digunakan menggunakan 45 perusahaan dengan tingkat likuiditas tertinggi selama 1 tahun menurut indeks LQ 45. Teknik analisis data yang dilakukan dalam penelitian ini adalah menggunakan uji pemilihan model, hipotesis dan analisis regresi. Dari hasil analisis yang telah dilakukan menunjukkan bahwa variabel independen yaitu nilai tukar mempengaruhi secara signifikan variabel dependen yaitu harga saham perusahaan dengan variabel moderasinya yaitu inflasi yang berpengaruh kearah negatif.

Kata kunci : Nilai Tukar, Kapitalisasi Pasar, Harga Saham dan Inflasi.

ABSTRACT**THE IMPACT OF EXCHANGE RATE MOVEMENT ON STOCK PRICE AT 45
COMPANIES ON THE STOCK EXCHANGE IN 2014-2018****YUMNA NUR AMALIA****NIM. F1217077**

Developments in the capital market have given a large role for each community to be able to invest. Utilization of complete information is useful for investors to be able to decide whether to buy or sell their shares. In this study aims to determine whether the movement of the exchange rate of the rupiah against the US dollar affects the company's stock prices and to determine the level of inflation moderating the influence of exchange rate movements on the stock prices of 45 companies on the Indonesia Stock Exchange during the 2014-2018 period. The research sample used using 45 companies with the highest level of liquidity for 1 year according to the LQ 45 index. The data analysis technique used in this study was to use a model selection test, hypothesis and regression analysis. The analysis shows that the independent variable, namely the exchange rate, significantly influences the dependent variable, namely the company's stock price with its moderating variable, namely inflation, which has a negative effect.

Keywords : Exchange Rate, Stock Price, Market Capitalization and Inflation

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISIONALITAS	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR GAMBAR DAN TABEL	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	9
2.1 Pasar Modal	9
2.2 Saham	10
2.3 Harga Saham	13
2.4 Nilai Tukar	15
2.5 Inflasi	17
2.6 Kapitalisasi Pasar	18
2.7 Pengembangan Hipotesis	18
2.8 Kerangka Penelitian	21
BAB III METODE PENELITIAN	23
3.1 Desain Penelitian	23
3.2 Populasi dan Sampel	24
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	25
3.4 Metode Analisis Data	26

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	33
4.1 Statistik Deskriptif	33
4.2 Uji Pemilihan Model.....	34
4.3 Uji Asumsi Klasik	34
4.4 Uji Hipotesis	35
BAB V PENUTUP.....	41
5.1 Kesimpulan.....	41
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	41
5.3 Saran.....	42
5.4 Implikasi.....	42
DAFTAR PUSTAKA.....	43



DAFTAR GAMBAR DAN TABEL

Gambar 1.1 Transaksi Nilai Tukar.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Pikiran	21
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	33
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	35
Tabel 4.3 Random Effect Model Persamaan 1.....	35
Tabel 4.4 Random Effect Model Persamaan 2	37

