

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, TINGKAT SBI, DAN
INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN
(STUDI EMPIRIS BANK UMUM KONVENSIONAL DEvisa GO
PUBLIC YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Syarat Memperoleh

Gelar Sarjana Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi

Universitas Katolik Widya Karya Malang



Dibuat Oleh :

FANNY KURNIA SETIADI

NIM: 201512017

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA KARYA MALANG

2019

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

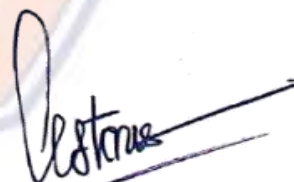
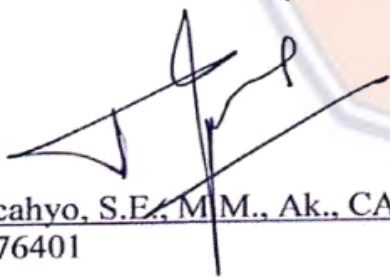
Nama : Fanny Kurnia Setiadi
NIM : 201512017
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Judul : ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, TINGKAT SBI, DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN (STUDI EMPIRIS BANK UMUM KONVENSIONAL DEvisa GO PUBLIC YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2017)

Malang, 11 Mei 2019

DITERIMA DAN DISETUJUI

Pembimbing I

Pembimbing II




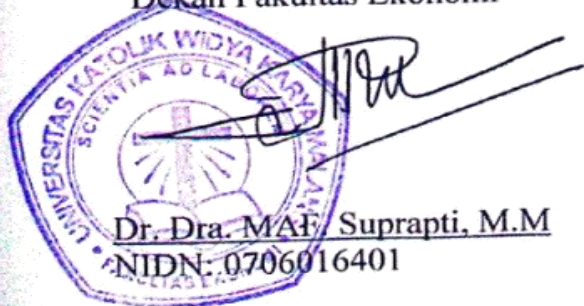
Bintang Kusuchyo, S.E., M.M., Ak., CA., CPA
NIDN :0712076401

Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN: 0709126102

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Dra. MAF Suprapti, M.M
NIDN: 0706016401



Galuh Budi Astuti, S.E., M.M
NIDN: 0726018502



SURAT KETERANGAN
Nomor: 46/SKP/GIBEI/IV/2019

Dengan ini Kepala Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang menerangkan bahwa:

Nama : **Fanny Kurnia Setiadi**
NIM : 201512017
Jurusan : Akuntansi
Judul : "Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, dan Inflasi Terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Pada Bank Umum Konvensional Devisa *Go Public* yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)".

adalah mahasiswa **Universitas Katolik Widya Karya** yang telah melakukan penelitian di **Galeri Investasi Bursa Efek Indonesia (GIBEI)** Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Malang.

Demikian surat keterangan ini dibuat, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya

Malang, 08 April 2019
Kepala Galeri Investasi BEI

Bety Nur Achadiyah, S. Pd, M. Sc
NIP. 198207182006042003

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi yang berjudul

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, TINGKAT SBI
DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Bank Umum Konvensional Devisa *Go Public*
yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Fanny Kurnia Setiadi

NIM: 201512017

Telah dipertahankan di depan dewan penguji skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang pada tanggal 25 Mei 2019 dan telah diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Strata 1 (S1).

Disahkan oleh

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Widya Karya Malang



Dr. Dra. MAF Suprapti, M.M
NIDN: 070601401

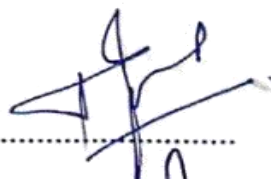
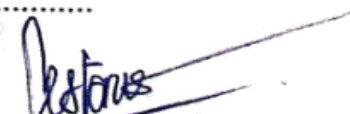
DEWAN PENGUJI

TANDA TANGAN

1. Bintang Kusucahyo, S.E., M.M., Ak., CA., CPA
NIDN :0712076401

2. Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN: 0709126102

3. Galuh Budi Astuti., S.E., M.M
NIDN: 0726018502


LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menerangkan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, TINGKAT SBI DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN (Studi Empiris Pada Perusahaan Bank Umum Konvensional Devisa Go Public yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)** merupakan karya asli dari:

Nama : Fanny Kurnia Setiadi
NIM : 201512017
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang
Dan bukan karya plagiat baik serbagian maupun seluruhnya

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila terdapat kekeliruan saya bersedia untuk menerima sanksi sesuai dengan aturan yang berlaku

Malang, 11 Mei 2019



Fanny Kurnia Setiadi
NIM: 201512017

DITERIMA DAN DISETUJUI

Pembimbing I

Bintang Kusucahyo, S.E., M.M., Ak., CA., CPA
NIDN : 0712076401

Pembimbing II

Dr. Dra. Lis Lestari S., M.Si
NIDN: 0709126102

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi

Dr. Dra. MAF Suprapti, M.M
NIDN: 0706016401

Ketua Jurusan Akuntansi

Galuh Budi Astuti, S.E., M.M
NIDN: 0726018502

UCAPAN TERIMA KASIH

Terima kasih kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan berkatnya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik

Terima kasih saya ucapkan kepada orang-orang yang telah membantu dan menyemangati saya

1. Untuk orang tua dan adik saya yang selalu mendoakan, mendukung, dan memberikan nasihat dan semangat sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Untuk dosen pembimbing I dan II yang telah mendukung dan membantu saya agar dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Untuk Pemimpin dan staff beserta seluruh karyawan Pojok Bursa Efek Indonesia Universitas Negeri Malang yang telah memberikan izin untuk mengadakan penelitian dan pengambilan Data.
4. Untuk teman-teman Akuntansi angkatan 2015 yang telah sama-sama berjuang dan saling memberi dukungan sehingga dapat menyelesaikan skripsi tepat waktu.
5. Untuk teman-teman PMK Solideo Gloria yang mau menemani saya mengerjakan skripsi di perpustakaan, memberi semangat, dukungan dan doa setiap saat sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

**“When You Want To Give Up, Remember About The Reason Why
You Start”**

**“Ketika Engkau Berpikir Untuk Menyerah Di Tengah Perjuanganmu, Ingatlah
Orang-Orang Yang Ingin Engkau Bahagiakan”**

(Gisthi Gandari)

**“Karena Itu Aku Berkata kepadamu Apa Saja Yang Kamu Minta Dan Doakan,
Percayalah Bahwa Kamu Telah Menerimanya Maka Hal Itu Akan Diberikan
Kepadamu”**

(Markus 11:24)

**“Serahkanlah Perbuatanmu Kepada Tuhan, Maka Terlaksanalah Segala
Rencanamu”**

(Amsal 16:3)

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Fanny Kurnia Setiadi

NIM : 201512017

Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Tempat,Tanggal Lahir : Bandung,13 Desember 1996

Alamat : Dusun Barsari No 7 Gambiran, Prigen

Nama orang tua (Ayah) : Benny Setiadi

(Ibu) : Mariam Hendra

Riwayat Pendidikan : Tahun 2003: SDK Pantia Parama, Pandaan

Tahun 2009: SMPK Pantia Parama, Pandaan

Tahun 2012: SMAK Chandra Widya, Pandaan

Tahun 2015: Terdaftar sebagai mahasiswa Jurusan Akuntansi

Universitas Katolik Widya Karya Malang

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, karena dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, dan Inflasi Terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Bank Umum Konvensional Devisa *Go Public* Yang Terdaftar DI BEI periode 2015-2017)”. Skripsi ini disusun guna untuk memenuhi persyaratan kelulusan program sarjana Akuntansi. Hal ini bertujuan agar apa yang telah peneliti terima dan peneliti pelajari selama dalam perkuliahan dapat direfleksikan, sehingga hasil pencapaian belajar selama diperkuliahan dapat diaplikasikan secara maksimal.

Proses penyusunan skripsi ini tak lepas dari dukungan, bantuan, dan semangat dari berbagai pihak. Karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih serta penghargaan yang setinggi-tingginya kepada:

1. Bintang Kusucahyo,SE.,M.M.,AK.,C.A.,CPA selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak meluangkan waktunya dalam mengarahkan, memberi masukan, saran dan dukungan kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Dra. Lis Lestari S.,M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak meluangkan waktunya dalam mengarahkan, memberi masukan, saran dan dukungan kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
3. Pemimpin dan staff beserta seluruh karyawan Pojok Bursa Efek Indonesia Universitas Negeri Malang yang telah memberika izin untuk mangadakan penelitian dan pengambilan Data.

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

4. Galuh Budi Astuti, S.E.,M.M selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Karya Malang.
5. Dr. Dra. MAF Suprapti., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang.
6. Seluruh dosen Universitas Katolik Widya Karya Malang Yang telah membagikan ilmu dan semangat selama ini.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna dan masih banyak kekurangan yang perlu diperbaiki. Untuk itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik dari pembaca demi penyempurnaan skripsi ini. Peneliti berharap skripsi ini dapat menambah wawasan dan referensi bagi pembaca.

Malang, 11 Mei 2019

Peneliti

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	
HALAMAN SURAT KETERANGAN PENELITIAN	
HALAMAN PERSYARATAN BEBAS PLAGIAT	
HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH	
HALAMAN DAFTAR RIWAYAT HIDUP	
KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	v
DAFTAR GAMBAR	vi
DAFTAR LAMPIRAN	vii
ABSTRAK	viii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	7
A. Penelitian Terdahulu	7
B. Teori	10
C. Kerangka Pikir	22
D. Hipotesis	23
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	24
A. Jenis Penelitian.....	24
B. Ruang Lingkup Penelitian.....	24
C. Lokasi Penelitian	24
D. Populasi dan Sampel	25
E. Jenis dan Sumber Data	27
F. Definisi Operasional Variabel.....	27
G. Metode Pengumpulan Data	28
H. Teknik Analisis Data.....	29
BAB IV ANALISIS DAN INTERPRETASI DATA	35
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	35
B. Penyajian Data Penelitian	58

C. Analisis dan Interpretasi Data Penelitian	63
D. Implikasi Hasil Penelitian	86
BAB V PENUTUP.....	93
A. SIMPULAN	93
B. SARAN	94
DAFTAR PUSTAKA	95
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel III.1	Proses Pemilihan Sampel Penelitian	26
Tabel III.2	Perusahaan sampel yang terpilih.....	26
Tabel IV.1	Data Harga Saham Penutupan (Bulan) Tahun 2015.....	59
Tabel IV.2	Data Harga Saham Penutupan (Bulan) Tahun 2016.....	60
Tabel IV.3	Data Harga Saham Penutupan (Bulan) Tahun 2017.....	61
Tabel IV.4	Data Nilai Tukar Rupiah Per Dolar AS Tahun 2015-2017.....	62
Tabel IV.5	Data Tingkat SBI Tahun 2015-2017.....	62
Tabel IV.6	Data Inflasi Tahun 2015-2017.....	63
Tabel IV.7	Descriptive Statistik Harga Saham.....	64
Tabel IV.8	Descriptive Statistik Nilai Tukar Rupiah.....	67
Tabel IV.9	Descriptive Statistik Tingkat SBI.....	70
Tabel IV.10	Descriptive Statistik Inflasi.....	72
Tabel IV.11	Hasil Uji autokorelasi.....	74
Tabel IV.12	Hasil Uji autokorelasi (Transformasi).....	75
Tabel IV.13	Hasil Uji Normalita Kolmogrov-Smirnov.....	77
Tabel IV.14	Hasil Uji Multikolinearitas.....	78
Tabel IV.15	Hasil Regresi Berganda.....	80
Tabel IV.16	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	83
Tabel IV.17	Hasil Uji Statistik F.....	84
Tabel IV.18	Hasil Uji Statistik t.....	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pikir	22
Gambar 2. Data Harga Saham 2015-2017	65
Gambar 3. Data Nilai Tukar Rupiah 2015-2017.....	68
Gambar 4. Data Tingkat SBI (Sertifikat Bank Indonesia) 2015-2017.....	71
Gambar 5. Data Inflasi 2015-2017.....	73
Gambar 6. Normal Probality Plot	76
Gambar 7. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	79



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Harga saham Sektor Perbankan Tahun 2015

Lampiran 2 Data Harga saham Sektor Perbankan Tahun 2016

Lampiran 3 Data Harga saham Sektor Perbankan Tahun 2017

Lampiran 4 Data Nilai Tukar Rupiah Tahun 2015-2017

Lampiran 5 Data Tingkat SBI Tahun 2015-2017

Lampiran 6 Data Inflasi Tahun 2015-2017

Lampiran 7 Data Variabel Penelitian

Lampiran 8 Data Variabel Penelitian (*Transform*)

Lampiran 9 Hasil Uji Regresi Berganda



**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, TINGKAT SBI
DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Bank Umum Konvensional Devisa Go
Public yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar rupiah, tingkat SBI, dan Inflasi terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan selama periode 2015-2017. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari data hasil publikasi Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik yang meliputi nilai tukar rupiah, tingkat SBI, dan Inflasi. Sedangkan harga saham penutupan saham-saham perusahaan sektor perbankan diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor bank umum konvensional devisa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling* menghasilkan 15 sampel perusahaan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah *explanatory research*, dengan alat analisis regresi linear berganda untuk menguji hipotesisnya digunakan uji F dan uji t.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel bebas nilai tukar rupiah, tingkat SBI, dan Inflasi berpengaruh signifikan secara simultan terhadap variabel terikat harga saham dan memiliki *R square* 50,9% atau dengan kata lain kemampuan semua variabel bebas terhadap variabel terikat dapat dijelaskan sebesar 50,9%. Secara parsial variabel nilai tukar rupiah tidak berpengaruh signifikan dengan arah hubungan positif terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan, dan inflasi tidak berpengaruh signifikan dengan arah hubungan negatif terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan, sedangkan tingkat SBI berpengaruh signifikan dengan arah hubungan negatif terhadap harga saham sektor perbankan. Variabel yang berpengaruh dominan hanya variabel tingkat SBI.

**Kata kunci: Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, Inflasi dan Harga Saham
Perusahaan Sektor Perbankan**

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Pada era globalisasi yang semakin berkembang sekarang ini, hampir semua negara saat ini menaruh perhatian terhadap pasar modal. Seperti yang kita ketahui bahwa pasar modal memiliki peran yang sangat penting terhadap ketahanan ekonomi suatu negara. Pasar modal dapat menjadi salah satu alternatif dalam pengembangan pembangunan ekonomi Indonesia melalui investasi saham yang menguntungkan bagi negara tersebut. Namun, kejadian yang terjadi pada suatu negara akan sangat berpengaruh terhadap pergerakan pasar modal di suatu negara. Hal ini akan menjadi pertimbangan bagi investor untuk melakukan investasi. Keadaan ini merupakan salah satu konsekuensi dari terbukanya pasar saham bagi investor.

Edy Suandi Hamid (2009) secara umum krisis global yang terjadi pada tahun 2007 sampai 2008 menjadi tahun yang amat berat bagi ekonomi dunia. Setelah krisis bahan bakar dan pangan, saat ini ekonomi dunia dihadapkan pada krisis finansial yang dampaknya telah begitu terasa dan masih terus berlangsung sampai sekarang ini. Bagi sebagian besar masyarakat Indonesia, dampak krisis ini jelas sudah sangat terasa. Selain jatuhnya Harga Saham di Bursa Efek Indonesia hingga penutupan aktivitas bursa beberapa waktu lalu, dampak krisis juga nampak dari mulai turunnya omset ekspor produk-produk Indonesia ke pasar dunia, terutama AS termasuk juga yang dikelola oleh oleh pengusaha bidang UKM.

(www.bi.go.id) Bank Indonesia menyatakan pada akhir 2008, di Indonesia imbas krisis mulai terasa. Setelah mencatat pertumbuhan ekonomi diatas 6% sampai dengan triwulan III-2008, perekonomian Indonesia mulai mendapat tekanan berat pada triwulan IV-2008. Hal itu tercermin pada perlambatan ekonomi secara signifikan terutama karena anjloknya kinerja ekspor. Pada sisi eksternal, neraca pembayaran Indonesia mengalami peningkatan defisit dan nilai tukar rupiah mengalami pelemahan signifikan.

(www.bi.go.id) Bank Indonesia menyatakan pada pasar keuangan, selisih risiko (*risk spread*) dari surat-surat berharga Indonesia mengalami peningkatan cukup signifikan yang mendorong arus modal keluar dari investasi asing di bursa saham, Surat Utang Negara (SUN), dan Sertifikat Bank Indonesia (SBI). Secara relatif, posisi Indonesia masih dapat tumbuh sebesar 6,1% pada 2008. Sementara kondisi fundamental dari sektor eksternal, fiskal, dan industri perbankan juga cukup kuat untuk menahan terpaan krisis global. Meski demikian, dalam perjalanan waktu kedepan dampak krisis terhadap perekonomian Indonesia akan semakin terasa. Selain itu, fenomena ekonomi terbaru adalah krisis finansial global dan Amerika serikat memiliki pengaruh yang sangat luar biasa terhadap perkembangan ekonmi dunia. Hal ini berpengaruh langsung terhadap perekonomian Indonesia yaitu naik dan turunnya dollar AS terhadap rupiah diikuti dengan naiknya suku bunga, akibatnya Bank Indonesia akan menahan rupiah dan hal tersebut akan berdampak terhadap meningkatnya inflasi. Adanya pengaruh kurs dolar Amerika, suku bunga, dan inflasi yang tinggi akan sangat berdampak terhadap terganggunya sektor investasi. Mudiono (2012)

mengemukakan beberapa kejadian saling berkaitan diawali dengan dua kejadian ekonomi tersebut yang kemudian berpengaruh terhadap nilai tukar rupiah yang di ikuti dengan SBI dan inflasi. Hal ini tentu saja mempengaruhi beberapa sektor ekonomi yang ada di Indonesia salah satunya adalah sektor perbankan Indonesia juga ikut terkena imbasnya, salah satunya yaitu macetnya kredit properti, yaitu sejenis kredit kepemilikan rumah (KPR) yang secara langsung akan mempengaruhi kegiatan operasional bank. Hal tersebut tentunya juga akan berpengaruh terhadap harga saham perbankan di Indonesia

Melihat dari beberapa kejadian krisis ekonomi yang terjadi di Indonesia dan secara global tentu para pemilik modal harus pandai dalam mengambil kebijakan investasi untuk menginvestasikan modalnya di pasar modal. Salah satunya dengan menentukan kebijakan investasi yang tepat, seperti kita ketahui bahwa investasi dipasar modal tentu banyak mengandung risiko. Hal ini sangat di perlukan informasi yang relevan mengenai perkembangan harga saham di bursa. Harga saham merupakan gambaran suatu rangkaian informasi histori mengenai pergerakan harga saham sampai pada tanggal tertentu. Harga saham juga berfungsi sebagai suatu nilai yang mengukur kinerja suatu saham di bursa, salah satunya adalah harga saham perbankan yang berfluktuasi dengan perubahan nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga yang di ikuti oleh inflasi. Informasi tersebut berfungsi untuk menilai dan menentukan apakah portofolio perbankan tersebut dapat memberikan *return* yang optimal dengan risiko yang dapat di minimalkan. Hal ini di harapkan dapat membantu para

investor untuk memperkirakan tentang pembelian saham dan dapat teridentifikasi, sehingga para investor tidak mengalami kerugian.

Harga saham merupakan cerminan dari kegiatan pasar modal secara umum dan di pengaruhi oleh keadaan makro ekonomi negara itu sendiri. Faktor-faktor ekonomi yang mempengaruhi harga saham ini adalah nilai tukar, tingkat inflasi, dan tingkat suku bunga. Faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi keadaan ekonomi suatu negara tak terkecuali khususnya harga saham.

Berdasarkan latar belakang tersebut, maka peneliti tertarik melakukan penelitian dengan judul **“ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI, TINGKAT SBI TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN (STUDI EMPIRIS BANK UMUM KONVENSIONAL DEvisa *GO PUBLIC* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2017)**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut dapat dirumuskan permasalahan sebagai berikut

1. Bagaimana pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, dan Inflasi secara bersama-sama terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia?
2. Bagaimana pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, dan Inflasi secara parsial terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia?
3. Variabel manakah yang paling dominan berpengaruh terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah tersebut maka tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji:

1. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, Inflasi secara bersama-sama terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia
2. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Tingkat SBI, Inflasi secara parsial terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia
3. Variabel mana yang paling dominan berpengaruh terhadap Harga Saham di Bursa Efek Indonesia

D. Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak sebagai berikut ini

1. Bagi Investor

Hasil penelitian ini dapat memberikan masukan yang positif bagi investor untuk menyikapi permasalahan terkait dengan nilai tukar rupiah, inflasi, tingkat SBI terhadap harga saham, sehingga para investor yang ingin menanamkan atau menginvestasikan modalnya di pasar modal dapat mengambil kebijakan investasi yang tepat.

2. Bagi Akademik

Hasil penelitian ini dapat di gunakan sebagai bahan referensi oleh peneliti selanjutnya yang mengambil judul skripsi yang sama.

3. Bagi Peneliti

Penelitian ini dapat menambah wawasan dan pengetahuan bagi peneliti khususnya mengenai pengaruh nilai tukar rupiah, tingkat SBI dan Inflasi terhadap harga saham sektor perbankan.