

**ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI, TINGKAT
SBI, DAN *RETURN ON ASSET* (ROA) TERHADAP HARGA SAHAM
SEKTOR PERBANKAN (STUDI EMPIRIS BANK UMUM
KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014-2018)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi
Jurusan Akuntansi
Universitas Katolik Widya Karya Malang



**DISUSUN OLEH:
SARITTA WITGRYTA PUTRI
NIM : 201612063**

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA KARYA MALANG
FAKULTAS EKONOMI JURUSAN AKUNTANSI
2020**

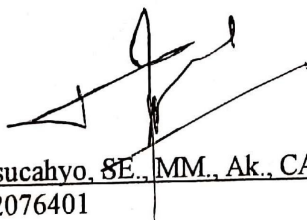
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Saritta Witgryta Putri
NIM : 201612063
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Judul : Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Tingkat SBI, dan Return On Asset (ROA) terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)

Malang, 11 Juli 2020

DITERIMA DAN DISETUJUI

Pembimbing I



Bintang Kusumahyo, SE., MM., Ak., CA., CPA
NIDN: 0712076401

Pembimbing II



Dr. Silvia Indrarni, M.M., Ak
NIDN: 0724076602

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi



Dra. Anni Yudiastuti, M.P.
NIDN: 0701056401

Ketua Jurusan Akuntansi



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

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi yang berjudul
Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Tingkat SBI, dan *Return On Asset*
(ROA) terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Bank Umum
Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Saritta Witgryta Putri

NIM : 201612063

Telah dipertahankan di depan dewan penguji skripsi Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Karya Malang pada tanggal 11 Juli 2020 dan telah
diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
Strata 1 (S-1).

Disahkan oleh:

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Katolik Widya Karya Malang



DEWAN PENGUJI

1. Bintang Kusumahyo, SE., MM., Ak., CA., CPA
NIDN: 0712076401
2. Dr. Silvia Indrarini, M.M., Ak.
NIDN: 0724076602
3. Dr. Lis Lestari Sukartiningsih, M.Si.
NIDN: 0709126102

TANDA TANGAN

.....
.....
.....



KEMENTERIAN RISET TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI MALANG
GALERI INVESTASI BURSA EFEK INDONESIA
Jalan Semarang 5, Malang 65145 Telepon: 0341-575330
Laman: akuntansi.fe.um.ac.id



SURAT KETERANGAN

Nomor: 71/SKP/GIBEI/VI/2020

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

Nama : **Saritta Witgryta Putri**
NIM : 201612063
Jurusan : Akuntansi
Judul : "Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, dan Tingkat SBI Terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)".

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, 30 Juni 2020
Kepala Galeri Investasi BEI

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

LEMBAR PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menerangkan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul ANALISIS PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI, TINGKAT SBI, DAN RETURN ON ASSET (ROA) TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR PERBANKAN (STUDI EMPIRIS BANK UMUM KONVENSIONAL YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018), merupakan karya asli dari:

Nama : Saritta Witgryta Putri

NIM : 201612063

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Dan bukan karya plagiat baik sebagian 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 Juli 2020



Saritta Witgryta Putri
NIM: 201612063

DITERIMA DAN DISETUJUI

Pembimbing I

Bintang Kusucahyo, SE., M.M., Ak., CA., CPA
NIDN: 0712076401

Pembimbing II

Dr. Silvia Indrarini, M.M., Ak
NIDN: 0724076602

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi

Dra. Anni Yudiastuti, M.P.
NIDN: 0701056401

Kepala Jurusan Akuntansi

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

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur kepada Tuhan Yesus Kristus, karena berkat pertolonganNya dan juga kepada seluruh orang yang telah mendukung penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi tepat pada waktunya. Skripsi ini saya persembahkan dengan bangga untuk:

1. Bapak Henryanto Wibisono dan Ibu Ni Putu Witari yang selalu mendukung dalam doa maupun materi serta mengingatkan penulis dalam menyelesaikan penulisan skripsi ini.
2. Kakak Nalany Henryka Putri, Adik Julio Christoveno Putra, dan Adik Aurel Nathania Putri yang selalu memberikan semangat dan doa disaat penulis merasa tertekan dalam menyusun skripsi. Semoga kita bisa sukses bersama dan membahagiakan orang sekitar.
3. Dosen pembimbing I Bapak Bintang dan II Ibu Silvia yang telah mendukung dan membantu saya dalam penyusunan sampai selesainya skripsi ini.
4. Andre terkasih yang selalu membantu dan memberikan dukungan sampai terselesaikannya skripsi ini.
5. Pemimpin dan staff beserta seluruh karyawan Pojok Bursa Efek Indonesia Universitas Negeri Malang yang telah memberikan izin untuk mengadakan penelitian dan pengambilan data.
6. Semua teman-teman Florencia, Linda, Angel, Fani, Clara, dan angkatan 2016 yang bersama-sama berjuang serta saling memberikan dukungan sampai terselesaikannya skripsi ini.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama : Saritta Witgryta Putri

NIM : 201612063

Universitas : Universitas Katolik Widya Karya Malang

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Tempat, Tanggal Lahir : Malang, 20 April 1998

Alamat : Karangjati Permai No. 32 Pandaan, Pasuruan

Nama orang tua (ayah) : Henryanto Wibisono
(ibu) : Ni Putu Witari

Riwayat Pendidikan : -Tahun 2010: Lulus SDK Panti Parama Pandaan
-Tahun 2013: Lulus SMPK Panti Parama Pandaan
-Tahun 2016: Lulus SMAK Cor Jesu Malang
-Tahun 2016: Terdaftar sebagai Mahasiswa Jurusan
Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Karya
Malang



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Tingkat SBI, dan *Return On Asset* (ROA) terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)”. Skripsi ini disusun guna untuk memenuhi persyaratan kelulusan program sarjana. Hal ini bertujuan agar apa yang telah peneliti terima dan pelajari selama perkuliahan dapat diasah, sehingga hasil pencapaian belajar selama perkuliahan 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 waktu dalam mengarahkan, memberi masukan, saran, dan dukungan kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dr. Silvia Indrarini, M.M., Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak meluangkan waktu 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 memberikan izin untuk mengadakan penelitian dan pengambilan data.
4. Dra. Anni Yudiastuti, M.P. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Widya Karya Malang.

PLAGIARISME ADALAH PELANGGARAN HAK CIPTA DAN ETIKA

5. Galuh Budi Astuti, S.E., M.M selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Karya Malang.
6. Seluruh dosen dan staff Universitas Katolik Widya Karya Malang yang telah membagikan ilmu dan pengalaman selama masa perkuliahan.

Malang, 11 Juli 2020

Peneliti

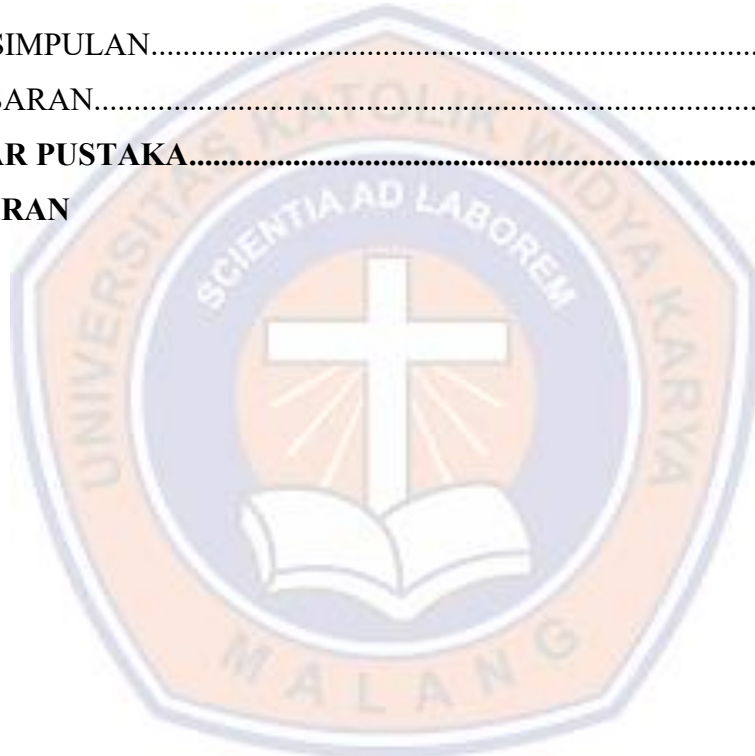


DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	
HALAMAN SURAT KETERANGAN PENELITIAN	
HALAMAN PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	
HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH	
HALAMAN DAFTAR RIWAYAT HIDUP	
KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR.....	v
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR LAMPIRAN.....	vii
ABSTRAK.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah.....	6
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
A. Penelitian Terdahulu.....	8
B. Landasan Teori.....	11
C. Kerangka Pikir.....	21
D. Hipotesis.....	22
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	23
A. Jenis Penelitian.....	23
B. Ruang Lingkup Penelitian.....	23
C. Lokasi Penelitian.....	23
D. Populasi dan Sampel.....	24
E. Sumber Data.....	25
F. Jenis Data.....	25
G. Definisi Operasional Variabel.....	26

H. Metode Pengumpulan Data.....	27
I. Teknik Analisis Data.....	27
BAB IV ANALISIS DAN INTERPRETASI DATA.....	31
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	31
B. Penyajian Data Penelitian.....	49
C. Analisis dan Interpretasi Data Penelitian.....	58
D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	80
E. Implikasi Hasil Penelitian.....	83
BAB V PENUTUP.....	86
A. SIMPULAN.....	86
B. SARAN.....	87
DAFTAR PUSTAKA.....	88
LAMPIRAN	



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1. Kerangka Pikir.....	21
Gambar 2. Hasil Uji Normal Probality Plot.....	70
Gambar 3. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	73



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel III.1 Pemilihan Sampel Penelitian.....	24
Tabel III.2 Daftar Sampel Perusahaan.....	25
Tabel VI.1 Daftar Harga Saham Penutupan Sektor Perbankan Tahun 2014.....	50
Tabel IV.2 Daftar Harga Saham Penutupan Sektor Perbankan Tahun 2015.....	51
Tabel IV.3 Daftar Harga Saham Penutupan Sektor Perbankan Tahun 2016.....	52
Tabel IV.4 Daftar Harga Saham Penutupan Sektor Perbankan Tahun 2017.....	53
Tabel IV.5 Daftar Harga Saham Penutupan Sektor Perbankan Tahun 2018.....	54
Tabel IV.6 Daftar Total Aset Perusahaan Tahun 2014-2018.....	55
Tabel IV.7 Daftar Laba Bersih Setelah Pajak Tahun 2014-2018.....	56
Tabel IV.8 Daftar Nilai Tukar Rupiah per Dollar AS Tahun 2014-2018.....	57
Tabel IV.9 Daftar Tingkat SBI (Sertifikat Bank Indonesia) Tahun 2014-2018....	57
Tabel IV.10 Daftar Inflasi Tahun 2014-2018.....	58
Tabel IV.11 Daftar Hasil Perhitungan ROA Tahun 2014-2018.....	58
Tabel IV.12 Statistik Deskriptif Harga Saham.....	59
Tabel IV.13 Descriptive Statistik Nilai Tukar Rupiah.....	62
Tabel IV.14 Deskriptive Statistik Inflasi.....	64
Tabel IV.15 Deskriptive Statistik Tingkat SBI (Sertifikat Bank Indonesia).....	65
Tabel IV.16 Deskriptive Statistik <i>Return On Asset</i> (ROA).....	67
Tabel IV.17 Hasil Uji Autokorelasi.....	69
Tabel IV.18 Hasil Uji Autokorelasi (Transformasi).....	69
Tabel IV.19 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....	71
Tabel IV.20 Hasil Uji Multikolinearitas.....	72
Tabel IV.21 Hasil Regresi Linier Berganda.....	74
Tabel IV.22 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	77
Tabel IV.23 Hasil Uji Statistik F.....	78
Tabel IV.24 Hasil Uji Statistik t.....	79

DAFTAR LAMPIRAN

1. Lampiran 1 : Perhitungan *Return On Asset* (ROA)
2. Lampiran 2 : Hasil Data Asli Perusahaan Sampel
3. Lampiran 3 : Hasil Data Olahan Perusahaan Sampel
4. Lampiran 4 : Hasil Statistik Deskriptif
5. Lampiran 5 : Hasil Uji Autokorelasi
6. Lampiran 6 : Hasil Uji Normalitas
7. Lampiran 7 : Hasil Uji Multikolineartitas
8. Lampiran 8 : Hasil Uji Heterokedastisitas
9. Lampiran 9 : Hasil Regresi Linear Berganda
10. Lampiran 10: Hasil Uji Koefisien Determinasi
11. Lampiran 11: Hasil Uji F
12. Lampiran 12: Hasil Uji t



Analisis Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Tingkat SBI, dan *Return On Asset* (ROA) terhadap Harga Saham Sektor Perbankan (Studi Empiris Bank Umum Konvensional yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar rupiah, inflasi, tingkat SBI, dan *Return On Asset* (ROA) terhadap harga saham perusahaan sektor perbankan periode 2014-2018. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari data hasil publikasi Bank Indonesia dan Badan Pusat Statistik yang meliputi nilai tukar rupiah, inflasi, dan tingkat SBI. Sedangkan harga saham penutupan perusahaan sektor perbankan diperoleh dari Bursa efek Indonesia. Populasi yang digunakan adalah 41 perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Kriteria pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dan memperoleh sampel sebanyak 12 perusahaan. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah *explanatory research* yang menjelaskan pengaruh antar variabel nilai tukar rupiah, inflasi dan tingkat SBI terhadap harga saham.

Hasil analisis nilai tukar rupiah, inflasi dan tingkat SBI tidak berpengaruh secara simultan terhadap variabel terikat harga saham. Secara parsial variabel nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap harga saham sektor perbankan dan inflasi tidak berpengaruh terhadap harga saham sektor perbankan. Sedangkan tingkat SBI secara parsial berpengaruh terhadap harga saham sektor perbankan. Variabel yang berpengaruh paling dominan adalah variabel tingkat SBI.

Kata Kunci: Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Tingkat SBI, *Return On Asset* (ROA) dan Harga Saham Perusahaan Sektor Perbankan