

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2013 – 2022**

TUGAS AKHIR

M. Isyandi Al Farisi

203402516249



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2024**

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR TERHADAP
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2013 – 2022**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Nasional

M. Isyandi Al Farisi

203402516249



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NASIONAL
JAKARTA
2024**

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul :

“PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2013 - 2022”

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali yang jelas rujukannya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua data dan informasi yang digunakan telah dinyatakan secara jelas dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 12 Februari 2024



M. Isyandi Al Farisi
203402516249

ABSTRAK

“PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2013 - 2022”

Oleh : M. Isyandi Al Farisi

NPM : 203402516249

Tugas akhir, dibawah bimbingan Beureukat, S.E., M. Si.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar terhadap Indeks Harga Saham Gabungan periode 2013 - 2022. Populasi pada penelitian ini adalah data riil bulanan Indeks Harga Saham Gabungan pada tahun 2013 hingga 2022. Data pada penelitian diperoleh dari historis Indeks Harga Saham Gabungan yang dipublikasikan melalui situs resmi yahoofinance.com. Selain itu, data Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar juga dikumpulkan melalui situs resmi Bank Indonesia (www.bi.go.id) dan Badan Pusat Statistik (www.bps.go.id). Metode analisis penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Inflasi berpengaruh positif terhadap IHSG, Suku Bunga berpengaruh negatif terhadap IHSG, dan Nilai Tukar berpengaruh positif terhadap IHSG. Hasil penelitian ini diharapkan agar perusahaan mampu menghadapi ketika tingkat Inflasi sedang tinggi, Suku Bunga tinggi, Nilai Tukar yang semakin tinggi agar kinerja perusahaan tetap memperoleh keuntungan yang baik sehingga investor berminat untuk berinvestasi selain pada sektor bank dan valuta asing.

Kata kunci : Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar.

ABSTRACT

“THE EFFECT OF INFLATION, INTEREST RATES, EXCHANGE RATES ON THE COMBINED STOCK PRICE INDEX FOR THE PERIOD 2013 - 2022”

By : M. Isyandi Al Farisi

NPM : 203402516249

Final Project, under the guidance of Beureukat, S.E., M.Si.

This research aims to analyze the influence of Inflation, Interest Rates, Exchange Rates on the Composite Stock Price Index for the period 2013 - 2022. The population in this research is real monthly data on the Composite Stock Price Index from 2013 to 2022. The data in the research is obtained from the historical Stock Price Index A combination published on the official website yahoofinance.com. Apart from that, data on Inflation, Interest Rates and Exchange Rates are also collected through the official website of Bank Indonesia (www.bi.go.id) and the Central Statistics Agency (www.bps.go.id). This research's analytical method uses multiple linear regression. The research results show that inflation has a positive effect on the IHSG, interest rates have a negative effect on the IHSG, and exchange rates have a positive effect on the IHSG. It is hoped that the results of this research will enable companies to be able to face high inflation levels, high interest rates, and higher exchange rates so that company performance continues to make good profits so that investors are interested in investing in other than the banking and foreign exchange sectors.

Keywords : Inflation, Interest Rate, Exchange Rate, The Combined Stock Price Index.

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI
TUKAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN PERIODE 2013 - 2022
Nama Mahasiswa : M. ISYANDI AL FARISI
Nomor Pokok : 203402516249
Program Studi : MANAJEMEN



Jakarta, 12 Februari 2024

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI
TUKAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN PERIODE 2013 - 2022
Nama Mahasiswa : M. ISYANDI AL FARISI
Nomor Induk : 203402516249
Program Studi : MANAJEMEN

Diterima dan disahkan oleh Panitia Ujian

Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui

Pembimbing Tugas Akhir

Beureukat, S.E., M.Si

Ketua/Penguji

Anggota/Penguji

Prof. Dr. Irma Setyawati S, S.E., MM

Santi Retno Sari, S.E., M.Si

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Prof. Sumba Digidowiseiso, S.E., M.App. Ec., Ph.D

Jakarta: 12 Februari 2024

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. BIODATA DIRI

1. Nama : M. Isyandi Al Farisi
2. Tempat, Tanggal Lahir : Medan, 21 September 2002
3. Jenis Kelamin : Laki – laki
4. Alamat : Griya Telaga Permai Blok E4 No. 17
RT. 07 RW. 19 Kel. Cilangkap,
Kec. Tapos, Kota Depok.
5. No. Handphone : 085694224590
6. Status : Belum Menikah
7. Agama : Islam
8. Kewarganegaraan : Indonesia
9. Email : alrisidf34@gmail.com

B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2008 – 2014 : SDIT Daarul Fikri
2. 2014 – 2017 : SMPIT Daarul Fikri
3. 2017 – 2020 : SMK Plus PGRI 1 Cibinong



Jakarta, 12 Februari 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Isyandi Al Farisi', is written above the printed name.

M. Isyandi Al Farisi
203402516249

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Dengan mengucapkan puji dan Syukur kepada Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah melimpahkan rahmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini yang berjudul “Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Periode 2013 – 2022” dengan baik. Tujuan penyusunan tugas akhir ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Studi Program Sarjana (S₁) Prodi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Penyusunan tugas akhir ini penulis tentunya menyadari terdapat hambatan baik yang bersifat teknis maupun yang lainnya. Namun berkat dukungan, kerjasama, dorongan semangat dan bantuan dari berbagai pihak maka hambatan tersebut dapat dilalui dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini dengan kerendahan, rasa kasih sayang penulis, dan rasa hormat penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera, M.A, selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Prof. Kumba Digdowaiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M, selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Ibu Beureukat, S.E., M.Si, selaku dosen Pembimbing saya yang saya hormati, yang telah bersedia membantu menyempurnakan kekurangan, memberikan solusi, dan juga memberikan arahan kepada penulis sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
6. Seluruh Dosen Universitas Nasional khususnya Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada anak didiknya sehingga bisa tumbuh dan berkembang dalam proses belajar, serta kepada

seluruh staff administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah membantu dan memberikan informasi kepada penulis selama perkuliahan serta penyusunan tugas akhir.

7. Terimakasih kepada orang tua tercinta yaitu Ibunda Sulkha Harwiyanti yang telah membimbing, mendoakan, memberikan semangat dan perhatian serta dukungan selama ini sehingga penulis diberikan kemudahan dan kelancaran dalam menyelesaikan penyusunan tugas akhir.
8. Terimakasih kepada kaka Muhammad Harisyanda Fajari dan adik Muhammad Zuhryanda Haqqan Mubina yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir.
9. Terimakasih kepada Fadilla Nur Azizah yang selalu membantu dan mendukung serta menyemangati dan memotivasi penulis selama penyusunan tugas akhir.
10. Terimakasih kepada teman-teman di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Angkatan 2020 di Universitas Nasional yang telah membantu dan menemani dalam suka dan duka selama perkuliahan serta penyusunan tugas akhir.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih jauh dari sempurna karena terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak. Semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi penulis, pembaca maupun penulis lainnya yang ingin meneliti lebih lanjut terkait penelitian ini.

Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh.

Jakarta, 12 Februari 2024



M. Isyandi Al Farisi

203402516249

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL JUDUL (LUAR)	
HALAMAN SAMPUL JUDUL (DALAM)	
HALAMAN PERNYATAAN	
HALAMAN PERSETUJUAN TUGAS AKHIR OLEH PEMBIMBING	
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR OLEH PENGUJI	
HALAMAN ABSTRAK	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	i
KATA PENGANTAR.....	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR TABEL	vii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian Dan Kegunaan Penelitian	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	6
A. Manajemen Keuangan	6
B. Keterkaitan Antar Variabel Penelitian	32
C. Hasil Penelitian Yang Sesuai Sebagai Rujukan Penelitian.....	36
D. Kerangka Analisis	37
E. Hipotesis	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
A. Objek Penelitian.....	38
B. Data Penelitian.....	38
1. Sumber Dan Jenis Data.....	38
2. Populasi.....	38
3. Metode Dan Alat Pengumpulan Data	38
C. Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel.....	39
D. Metode Analisis Dan Pengujian Hipotesis	40
1. Metode Analisis Deskriptif.....	40
2. Uji Asumsi Klasik.....	40
a. Uji Normalitas.....	40
b. Uji Heteroskedastisitas.....	40
c. Uji Multikolinearitas	41
d. Uji Autokorelasi.....	41
3. Uji Regresi Linear Berganda	42
4. Uji Kelayakan Model.....	42
a. Uji F	42
b. Uji Koefisiensi Determinasi (R^2)	43
5. Pengujian Hipotesis (Uji T)	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	44
A. Hasil Penellitian	44
1. Deskripsi Objek Penelitian	44

2. Deskripsi Variabel Penelitian	44
a. Inflasi	44
b. Suku Bunga.....	45
c. Nilai Tukar	45
d. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	46
3. Hasil Lengkap Estimasi Penelitian	46
a. Analisis Deskriptif	46
b. Uji Asumsi Klasik.....	47
1) Uji Normalitas.....	47
2) Uji Heteroskedastisitas	48
3) Uji Multikolinearitas.....	49
4) Uji Autokorelasi.....	50
c. Uji Regresi Linear Berganda	51
d. Uji Kelayakan Model.....	52
1) Uji F.....	52
2) Uji Koefisiensi Determinasi (R^2).....	53
3) Pengujian Hipotesis (Uji t)	53
B. Pembahasan	54
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	59
A. Kesimpulan	59
B. Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	



DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1 Data Indeks Harga Saham Gabungan pada Tahun 2013 - 2022.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Analisis	37



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Indeks Harga Saham Gabungan pada Tahun 2013 - 2022	4
Tabel 2.1 Hasil Penelitian yang Sesuai Dengan Rujukan Penelitian	36
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel.....	40
Tabel 4.1 Inflasi	44
Tabel 4.2 Suku Bunga.....	45
Tabel 4.3 Nilai Tukar	45
Tabel 4.4 Indeks Harga Saham Gabungan.....	46
Tabel 4.5 Hasil Analisis Deskriptif.....	46
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas	48
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi	50
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	51
Tabel 4.11 Hasil Uji F.....	52
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisiensi Determinasi (R^2).....	53
Tabel 4.13 Hasil Uji t.....	54

