

**PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS
DOLLAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA
TAHUN 2018 – 2022**

***THE EFFECT OF INFLATION RATE, SBI INTEREST RATE, AND US
DOLLAR EXCHANGE RATE ON THE COMPOSITE STOCK PRICE INDEX
OF COMPANIES LISTED ON THE JAKARTA STOCK EXCHANGE
YEAR 2018 - 2022***

**PROPOSAL
TUGAS AKHIR**

**OLEH
MOHAMMAD ARIZA TAMAM
203402516359**



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

**PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS
DOLLAR AS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA
TAHUN 2018 – 2022**

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

OLEH
MOHAMMAD ARIZA TAMAM
203402516359



**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 TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2018 – 2022

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

Jakarta, 27 Agustus 2024



MUHAMMAD ARIZA TAMAM

NPM. 203402516359

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Proposal Tugas Akhir : **PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2018 – 2022.**

Nama Mahasiswa : **MOHAMMAD ARIZA TAMAM**
Nomor Pokok : **203402516359**
Program Studi : **MANAJEMEN**


Mengetahui,
Pembimbing Tugas Akhir


(Dr. E. Hasanudin, S.E., M.M)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen




(Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si)

Jakarta, 27 Agustus 2024

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2018 – 2022**

Nama Mahasiswa : **MOHAMMAD ARIZA TAMAM**


Nomor Pokok : **203402516359**

Program Studi : **MANAJEMEN**

Diterima dan disahkan oleh Panitia Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui,


Bimbingan Tugas Akhir


(Dr. E. Hasanudin, S.E.,M.M)

Ketua Penguji

Anggota Penguji



(Dr. Andini Nurwulandari, S.E, M.M.)


(Dr. I Made Adnyana, S.E., M.M.)

Mengetahui,

Pt. Dekan,




(Plt. Prof. Suryono Efendi. SE., MBA., MM.)

Jakarta, 27 Agustus 2024

Tanggal Lulus : 27 Agustus 2024

ABSTRAK

PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2018 – 2022

Oleh :

Mohammad Ariza Tamam
203402516359

Tugas Akhir dibawah bimbingan Dr. E. Hasanudin, S.E.,M.M

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Tingkat Inflasi, Suku Bunga SBI, dan Kurs Dollar AS terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Tahun 2018 – 2022. Populasi pada penelitian ini adalah Indeks Harga Saham Gabungan yang ada di Bursa Efek Indonesia. Sampel pada penelitian ini adalah Indeks Harga Saham Gabungan, Inflasi, Suku Bunga, dan Kurs Dollar AS yang dihitung dari tahun 2018 - 2022. Data pada penelitian diperoleh melalui studi dokumentasi dengan mengumpulkan data dari website Bank Indonesia yaitu www.bi.go.id, website Badan Pusat Statistika yaitu www.bps.go.id, dan website Bursa Efek Indonesia yaitu www.idx.co.id. Data analisis pada penelitian ini bersifat data kuantitatif dan menggunakan metode analisis penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Tingkat Inflasi berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan, Suku Bunga SBI berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan, dan Kurs Dollar AS berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan, Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta Tahun 2018 – 2022.

Kata Kunci : Indeks Harga Saham Gabungan, Bursa Efek Jakarta, Tingkat Inflasi, Suku Bunga SBI, Kurs Dollar AS

ABSTRAK

THE EFFECT OF INFLATION RATE, SBI INTEREST RATE, AND US DOLLAR EXCHANGE RATE ON THE COMPOSITE STOCK PRICE INDEX OF COMPANIES LISTED ON THE JAKARTA STOCK EXCHANGE YEAR 2018 - 2022

Oleh :

Mohammad Ariza Tamam

203402516359

Final Project under the guidance of Dr. E. Hasanudin, S.E., M.M.

This study aims to analyze the effect of Inflation Rate, SBI Interest Rate, and US Dollar Exchange Rate on the Composite Stock Price Index of Companies Listed on the Jakarta Stock Exchange 2018 - 2022. The population in this study is the Composite Stock Price Index on the Indonesia Stock Exchange. The samples in this study are the Composite Stock Price Index, Inflation, Interest Rates, and the US Dollar Exchange Rate from 2018 - 2022. Data on research obtained through documentation studies by collecting data from the Bank Indonesia website, namely www.bi.go.id, the Central Statistics Agency website, namely www.bps.go.id, and the Indonesia Stock Exchange website, namely www.idx.co.id. The data analysis in this study is quantitative data and uses multiple linear regression analysis methods. The results showed that the Inflation Rate has a positive and insignificant effect on the Composite Stock Price Index, the SBI Interest Rate has a negative and insignificant effect on the Composite Stock Price Index, and the US Dollar Exchange Rate has a negative and significant effect on the Composite Stock Price Index, Companies Listed on the Jakarta Stock Exchange 2018 - 2022.

Keywords : *Composite Stock Price Index, Jakarta Stock Exchange, Inflation Rate, SBI Interest Rate, US Dollar Exchange Rate.*

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Alhamdulillah dengan memanjatkan puji syukur atas kehadiran Allah Subhanahu Wata'ala yang telah menunjukkan kemurahan dan keikhlasannya dengan tujuan agar penulis dapat menyempurnakan penyusunan tugas akhir yang berjudul “PENGARUH TINGKAT INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN KURS DOLLAR AS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA TAHUN 2018 – 2022”.

Tujuan penyusunan tugas akhir adalah untuk melengkapi salah satu sebagai syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Demikian dalam penyusunan tugas akhir ini penulis tentunya mengalami hambatan baik yang bersifat teknis maupun yang lainnya. Namun dengan demikian berkat dukungan, kerjasama, dorongan semangat dan bantuan dari berbagai pihak maka hambatan yang telah disebutkan sebelumnya bisa terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan kerendahan, rasa kasih sayang penulis dan rasa hormat penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera, M.A. selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Plt. Prof. Suryono Efendi, SE., MBA., MM. 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. Bapak Dr. E. Hasanudin, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan perhatian dengan penuh kesabaran membimbing saya dalam menyelesaikan tugas akhir. Terimakasih banyak atas dukungannya, semangat dan ilmu yang diberikan sehingga penulis bisa menyelesaikan tugas akhir.

6. Seluruh para dosen Universitas Nasional terutama dosen Fakultas Ekonomi Jurusan Manajemen, yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat dan nasehat – nasehat selama masa kuliah.
7. Kepada kedua orangtua saya, Bapak Rizkon dan Ibu Atikah yang telah memberikan support baik moral maupun materil, serta kasih sayang yang tulus, serta pengertian yang tidak terkira. Kalian adalah orangtua terhebat yang Allah berikan kepada diriku di dunia ini.
8. Kepada adik Muhammad Haikal Saputra, adik Ghafira Putri Ramadhani, adik Azra Mahira, adik Siti Salma Rasyida. Terimakasih Atas support yang telah diberikan dan kasih sayang yang tulus dalam memberikan nasehat.
9. Terimakasih Kepada Nenek saya, Nenek Marmeh yang telah membantu dengan doa, support baik moral maupun materil, serta kasih sayang yang tulus, serta pengertian yang tidak terkira. Terimakasih atas doa yang selalu dipanjatkan kepada Allah SWT untuk Saya.
10. Terimakasih teman – teman tersayang saya, Zulfahmi, Fauzan Yazid Al-Munif, Fajar Hendra Jaya, Elisa Clementina, Anggita Putri Aulia, Natasya Putri Bayu Mareta, dan lainnya. Terimakasih atas kebersamaannya, perjuangan kita untuk sampai sekarang yang tidak akan bisa dilupain, susah dan senang bareng. Semoga kita semua sukses dan masih bisa untuk menjaga tali sirahaturahmi dengan baik.
11. Kepada semua pihak yang telah membantu saya dalam menyelesaikan tugas akhir yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tugas akhir ini masih banyak kekurangan, hal ini karena keterbatasan yang dimiliki oleh penulis. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang akan membantu dalam penyempurnaan tugas akhir ini. Akhir kata, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kekurangan dalam penulisan pada skripsi ini.

Jakarta, 27 Agustus 2024



Mohammad Ariza Tamam
203402516359

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN	Error! Bookmark not defined.
LEMBAR PERSETUJUAN	Error! Bookmark not defined.
LEMBAR PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	4
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	7
DAFTAR ISI	i
DAFTAR TABEL	12
DAFTAR GAMBAR	13
BAB I	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang	Error! Bookmark not defined.
B. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II	Error! Bookmark not defined.
TINJAUAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Manajemen Keuangan	Error! Bookmark not defined.
1. Pengertian Manajemen Keuangan	Error! Bookmark not defined.
2. Fungsi Manajemen Keuangan	Error! Bookmark not defined.
3. Tujuan Manajemen Keuangan	Error! Bookmark not defined.
B. Pasar Modal	Error! Bookmark not defined.
1. Pengertian Pasar Modal	Error! Bookmark not defined.
2. Instrumen Pasar Modal	Error! Bookmark not defined.
C. Makro Ekonomi	Error! Bookmark not defined.
1. Inflasi	Error! Bookmark not defined.
2. Nilai Tukar (USD/IDR)	Error! Bookmark not defined.
3. Tingkat Suku Bunga	Error! Bookmark not defined.
D. Indeks Harga Saham	Error! Bookmark not defined.
1. Pengertian Indeks Harga Saham Gabungan	Error! Bookmark not defined.

2.	Perhitungan Indeks Harga Saham Gabungan	Error! Bookmark not defined.
3.	Faktor yang mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan.....	Error! Bookmark not defined.
E.	Penelitian Terdahulu dan Keterkaitan Antara Variabel	Error! Bookmark not defined.
1.	Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.	Keterkaitan Antara Variabel	Error! Bookmark not defined.
3.	Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB III	.....	Error! Bookmark not defined.
METODE PENELITIAN	.....	Error! Bookmark not defined.
A. Objek Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
B. Tempat dan Rencana Waktu penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
1.	Tempat Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Rencana waktu penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Data Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
1.	Sumber Data dan Jenis Data Penelitian ...	Error! Bookmark not defined.
2.	Populasi dan Sampel	Error! Bookmark not defined.
D. Definisi Operasional	.....	Error! Bookmark not defined.
1.	Variabel Terikat (<i>Dependent Variabel</i>)	Error! Bookmark not defined.
2.	Variabel Bebas (<i>Independent Variabel</i>) ...	Error! Bookmark not defined.
E. Teknik Pengumpulan Data	.....	Error! Bookmark not defined.
F. Metode Analisis Data	.....	Error! Bookmark not defined.
1.	Regresi Linier Berganda Data Panel.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Penguji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
3.	Koefisien Determinasi (<i>R – square</i>)	Error! Bookmark not defined.
BAB IV	.....	Error! Bookmark not defined.
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	..	Error! Bookmark not defined.
A. Hasil Penelitian	.....	Error! Bookmark not defined.
1.	Deskriptif Objek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Deskripsi Data Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.	Hasil Lengkap Estimasi Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Pembahasan	.....	Error! Bookmark not defined.

1. Pengaruh Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan..... **Error! Bookmark not defined.**
2. Pengaruh Suku Bunga SBI terhadap Indeks Harga Saham Gabungan
Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh Kurs Dollar AS terhadap Indeks Harga Saham Gabungan
Error! Bookmark not defined.

BAB V.....Error! Bookmark not defined.

KESIMPULAN DAN SARANError! Bookmark not defined.

A. Kesimpulan.....Error! Bookmark not defined.

B. SaranError! Bookmark not defined.

DAFTAR PUSTAKA.....Error! Bookmark not defined.

Lampiran 1Error! Bookmark not defined.



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia.....	Error!
Bookmark not defined.	
Tabel 1. 2 Data Pergerakan Rata – rata Tingkat Inflasi Periode 2018 – 2022.....	Error!
Bookmark not defined.	
Tabel 1. 3 Data Pertumbuhan Rata – rata Nilai Tukar USD/IDR Periode 2018 – 2022	Error! Bookmark not defined.
Tabel 1. 4 Data Pergerakan Rata – rata Tingkat Suku Bunga terhadap IHSG.....	Error!
Bookmark not defined.	
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3. 1 Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 1 Inflasi.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Suku Bunga SBI	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3 Kurs Dollar AS	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Indeks Harga Saham Gabungan.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5 Hasil Analisis Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 11 Hasil Uji F.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 13 Hasil Pengujian Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 2 Rata – Rata Tingkat Inflasi terhadap IHSG periode 2018 – 2022 **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 1. 3 Rata – Rata Nilai Tukar (USD/IDR) terhadap IHSG periode 2018 – 2022 **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 1. 4 Rata – Rata Tingkat Suku Bunga terhadap IHSG Periode 2018 – 2022 **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 2. 5 Kerangka Analisis..... **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 3. 1 Kriteria Penguji Hipotesis Uji t **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 3. 2 Kriteria Pengujian Hipotesis Uji F **Error! Bookmark not defined.**

