

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR RUPIAH
DAN RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM
(PADA SEKTOR INFRASTRUKTUR DAN TRANSPORTASI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2011 -2013)**

**ABDULLAH IBROHIM
8215139081**



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN
KONSENTRASI KEUANGAN
JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

***ANALYSIS THE EFFECT OF INFLATION, EXCHANGE RATE
AND FINANCIAL RATIO AT THE STOCK PRICES (STUDY
CASE AT INFRASTRUCTURE AND TRANSPORTATION
SECTORS IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) FROM
2011-2013)***

**ABDULLAH IBROHIM
8215139081**



Skripsi is Written as Part Of Bachelor Degree in Economics Accomplishment

**STUDY PROGRAM OF S1 MANAGEMENT
MAJOR IN FINANCE
DEPARTMENT OF MANAGEMENT
FACULTY OF ECONOMICS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2015**

ABSTRAK

ABDULLAH IBROHIM. Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah Dan Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham (Pada Sektor Infrastruktur Dan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2013)

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah dan rasio keuangan (CR, DER & ROA) terhadap harga saham pada sektor infrastruktur dan transportasi di tahun 2011–2013. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel pada penelitian ini sebanyak 34 harga saham yang aktif dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi dan DER berpengaruh signifikan terhadap harga saham, sedangkan kurs, CR dan ROA tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara simultan, inflasi, kurs dan rasio keuangan (CR, DER, ROA) berpengaruh signifikan terhadap harga saham.

Kata kunci : Inflasi, Kurs, Rasio keuangan (CR,DER, ROA) , Harga saham.

ABSTRACT

ABDULLAH IBROHIM. *Analysis The Effect Of Inflation, Exchange Rate And Financial Ratio At The Stock Prices (Study Case At Infrastructure And Transportation Sectors In Indonesia Stock Exchange (IDX) From 2011-2013)*

The purpose of this study is to analyze the effects of inflation, exchange rates and financial ratios (CR, DER and ROA) to stock price at infrastructure and transportation sector in 2011–2013. The sampling method use purposive sampling. The samples are 34 of stock prices activated and listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). The data analyze used in this study is panel data regression. The results shows that the inflation and DER significantly relates to stock price whereas the exchange rates, CR and ROA did not significantly relate. Simultaneously, the inflation, exchange rates and financial ratios (CR, DER, ROA) normally relate to stock price.






Keywords : *Inflation, Exchange Rates, Financial ratios (CR, DER, ROA), Stock price.*

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Penanggung Jawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Drs. Dedi Purwana. E. S., M.Bus
NIP. 19671207 199203 1001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung Wahyu Handaru, ST, MM</u> NIP. 19781127 200604 1001	Ketua		28/2015 07
2. <u>Dr. Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u> NIP. 19720506 200604 1002	Sekretaris		28/2015 07
3. <u>Dr. Suherman, SE, M.Si</u> NIP. 19731116 200604 1001	Penguji Ahli		28/2015 07
4. <u>Dr. Hamidah, SE, M.Si</u> NIP. 19560321 198603 2001	Pembimbing I		28/2015 07
5. <u>Dra. Umi Mardiyati, M.Si</u> NIP. 19570221 198503 2002	Pembimbing II		28/2015 07

Tanggal Lulus : 27 / 07 / 2015

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan Karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 28 Juli 2015
Yang membuat pernyataan



Abdullah Ibrohim
No. Reg. 8215139081

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah Dan Rasio Keuangan Terhadap Harga Saham (Pada Sektor Infrastruktur Dan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2011-2013)”**. Skripsi ini disusun dalam rangka menyelesaikan studi pada Program Strata 1 Manajemen di Universitas Negeri Jakarta.

Skripsi ini dapat diselesaikan berkat orang-orang yang selalu memberikan dukungan kepada penulis baik berupa bimbingan, saran serta motivasi. Oleh karena itu penulis menyampaikan penghargaan dan terima kasih kepada berbagai pihak, diantaranya:

1. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing satu yang telah memberikan saran dan petunjuk serta motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
2. Dra. Umi Mardiyati, M.si. selaku dosen pembimbing dua yang telah memberikan bimbingan, saran, nasihat serta kesabarannya.
3. Drs. Dedi Purwana E. S., M.Bus. selaku Dekan Fakultas Ekonomi.
4. Dr. Hamidah, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen.
5. Dr. Gatot Nazir Ahmad S.Si., M.si selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen.

6. Dosen-dosen yang telah memberikan banyak ilmunya selama proses perkuliahan.
7. Orang tuaku yang tercinta atas segala pengorbanan, perhatian, kasih sayang, dan doanya selama ini.
8. Adik-adikku yang selalu mendorong untuk mengerjakan skripsi ini.
9. Sahabat-sahabatku yang selalu setia menemani, mendukung serta memotivasiku.
10. Serta pihak lain yang tidak dapat penulis lampirkan seluruhnya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis menerima kritik dan saran yang membangun agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Jakarta, 28 Juli 2015

Abdullah Ibrohim
No. Reg. 8215139081