

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar dan Suku Bunga Terhadap Harga Saham pada Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020-2021” ini ditulis oleh Yuwana Efa Lestari, NIM. 12406183144, Jurusan Manajemen Keuangan Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, Pembimbing Bapak Dedi Suselo, S.E., M.M.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh pergerakan harga saham perbankan yang selalu bergerak secara fluktuatif, salah satu faktor yang mempengaruhi harga saham adalah faktor makro ekonomi yang dapat tercermin dari berbagai kebijakan pemerintah. Penelitian ini bertujuan 1) Untuk mengetahui dan menguji secara persial pengaruh inflasi terhadap harga saham pada perbankan, 2) Untuk mengetahui dan menguji secara persial pengaruh nilai tukar terhadap harga saham pada perbankan, 3) Untuk mengetahui dan menguji secara persial pengaruh suku bunga terhadap harga saham pada perbankan, dan 4) Untuk mengetahui dan menguji secara simultan pengaruh inflasi, nilai tukar dan suku bunga terhadap harga saham pada perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2020-2021.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari website resmi perusahaan diantaranya data harga saham perbankan diperoleh dari www.idx.co.id, data inflasi dan suku bunga diperoleh dari www.bps.go.id dan data nilai tukar diperoleh dari www.bi.go.id. Metode analisis yang digunakan adalah metode analisis regresi data panel. Uji yang digunakan adalah uji estimasi model regresi yang terdiri dari *Common Effect Model* (CEM), *Fixed Effect Model* (FEM) dan *Random Effect Model* (REM) selanjutnya dilakukan uji regresi, uji t, uji F dan uji *Adjusted R Square*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa 1) Secara persial inflasi berpengaruh tidak signifikan terhadap harga saham, 2) Secara persial nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham, 3) Secara persial suku bunga berpengaruh signifikan terhadap harga saham, dan 4) Secara simultan inflasi, nilai tukar dan suku bunga berpengaruh signifikan terhadap harga saham perbankan.

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam mengembangkan ilmu manajemen dan investasi khususnya terkait pengaruh faktor eksternal perusahaan terhadap harga saham. Selain itu investor dapat mempertimbangkan naik turunnya suku bunga sebelum berinvestasi.

Kata Kunci: Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, Harga Saham dan Perbankan

ABSTRACT

The thesis entitled “The Effect of Inflation, Exchange Rates and Interest Rates on the Prices of Banking Stocks Listed on the Indonesia Stocks Exchange (IDX) in 2020-2021” was written by Yuwana Efa Lestari, NIM. 12406183144, Department of Islamic Financial Management, Faculty of Islamic Economics and Business, State Islamic University Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, Supervisor Mr. Dedi Suselo, S.E., M.M.

This research is motivated by the movement of banking stock prices which always move fluctuatingly, one of the factors that influence stock prices is macro economic factors that can be reflected in various government policies. This study aims 1) To find out and partially test the effect of inflation on stock prices in banking, 2) To find out and partially test the effect of the exchange rate on stock prices in banking, 3) To find out and partially test the effect of interest rates on stock prices in banking, and 4) To determine and simultaneously test the effect of inflation, exchange rates and interest rates on stock prices in banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2020-2021.

This study uses a quantitative approach. The data used is secondary data obtained from the company’s official website including banking stock price data obtained from www.idx.co.id inflation and interest rate data obtained from www.bps.go.id and exchange rate data obtained from www.bi.go.id. The analytical method used is the panel data regression analysis method. The test used is the regression model estimation test which consists of the Common Effect Model (CEM), Fixed Effect Model (FEM) and Random Effect Model (REM) the regression test, t test, F test and Adjusted R Square test are carried out.

The results of this study indicate that 1) In partial inflation does not have a significant effect on stock prices, 2) In partial the exchange rate has no significant effect on stock prices, 3) In partial interest rates have a significant effect on stock prices, and 4) Simultaneously, inflation, exchange rates and interest rates have a significant effect on banking stock prices.

This research is expected to contribute in developing management and investment knowledge, especially regarding the influence of macro economic factors on stock prices, and investors can consider the fluctuations in interest rates before investing.

Keywords: Inflation, Exchange Rates, Interest Rates, Stock Prices and banking.