

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar, Dan Likuiditas Terhadap Harga Saham Perusahaan Tambang” ini ditulis oleh Siti Nur Habibah, NIM. 12406193083, Program studi Manajemen Keuangan Syariah, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, pembimbing Ahmad Syaichoni, M. Sy.

Investasi saham di pasar modal menjadi salah satu instrumen keuangan jangka panjang yang hadir untuk membantu masyarakat Indonesia dalam mengembangkan modal yang dimiliki. Dengan kemudahan dalam jual beli surat berharga, membuat saham semakin banyak diminati berbagai kalangan, oleh karena itu harga saham menjadi faktor utama yang harus diperhatikan dalam berinvestasi di pasar modal. Dan perusahaan tambang menjadi salah satu perusahaan yang memiliki prospek yang bagus di masa depan. Perusahaan dengan prestasi baik sahamnya akan banyak diminati oleh banyak investor. Dan tentunya terdapat beberapa faktor yang dapat mempengaruhi harga saham perusahaan tambang.

Penelitian ini memiliki tujuan untuk (1) menguji dan mengetahui pengaruh inflasi terhadap harga saham, (2) menguji dan mengetahui pengaruh suku bunga terhadap harga saham, (3) menguji dan mengetahui pengaruh nilai tukar terhadap harga saham, (4) menguji dan mengetahui pengaruh likuiditas terhadap harga saham dan (5) menguji dan mengetahui pengaruh inflasi, suku bunga, nilai tukar dan likuiditas terhadap harga saham.

Dalam penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis asosiatif. Metode pengumpulan data yaitu data sekunder yang diakses melalui laporan keuangan tahunan oleh situs Bursa Efek Indonesia. Teknik pengumpulan data menggunakan purposive sampling yang menghasilkan 8 sampel perusahaan. Metode analisis data berupa regresi data panel yang diolah menggunakan alat software *E-views 9*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel inflasi, suku bunga, nilai tukar, dan likuiditas berpengaruh secara simultan terhadap harga saham. Secara parsial variabel inflasi dan nilai tukar tidak berpengaruh terhadap harga saham. Suku bunga dan likuiditas berpengaruh positif terhadap harga saham. Adapun total pengaruh sebesar 16% sedangkan sisanya dijelaskan oleh variabel lain diluar empat variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

Kata Kunci : Harga Saham, Inflasi, Nilai Tukar, Likuiditas, Suku Bunga.

ABSTRACT

The thesis with the title "The Influence of Inflation, Interest Rates, Exchange Rates, and Liquidity on Mining Company Share Prices" was written by Siti Nur Habibah, NIM. 12406193083, Sharia Financial Management study program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, supervisor Ahmad Syaichoni, M. Sy.

Stock Investment in the capital market is one of the long-term financial instruments that exists to help Indonesian people develop the capital they own. With the ease of buying and selling securities, shares are increasingly in demand by various groups. Therefore, share prices are the main factor that must be considered when investing in the capital market. And mining companies are one of the companies that have good prospects in the future. Companies with good stock performance will be in great demand by many investors. And of course there are several factors that can influence mining company share prices.

This research aims to (1) test and determine the effect of inflation on stock prices, (2) test and determine the effect of interest rates on stock prices, (3) test and determine the effect of exchange rates on stock prices, (4) test and determine the effect of liquidity on stock prices and (5) test and determine the effect of inflation, interest rates, exchange rates and liquidity on stock prices.

This research uses a quantitative approach with an associative type. The data collection method is secondary data which is accessed through annual financial reports on the Indonesia Stock Exchange website. The data collection technique used purposive sampling which resulted in 8 company samples. The data analysis method is panel data regression which is processed using the E-views 9 software tool.

The research results show that the variables inflation, interest rates, exchange rates and liquidity simultaneously influence stock prices. Partially, the inflation and exchange rate variables have no effect on stock prices. Interest rates and liquidity have a positive effect on stock prices. The total influence is 16% while the rest is explained by other variables outside the four variables used in this research.

Keywords: Stock Prices, Inflation, Exchange Rates, Liquidity, Interest Rates.