

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “ Pengaruh Inflasi, Profitabilitas, dan Nilai Tukar terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di ISSI Tahun 2019-2022” yang ditulis oleh Bayu Adi Bakhtiar, NIM. 126406202101, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam dengan pembimbing Dr. Deny Yudiantoro, S.AP., M.M.

Penelitian ini dilatar belakangi dengan adanya fenomena Inflasi dan juga perubahan Nilai Tukar rupiah pada Makro ekonomi yang harus diperhatikan dampaknya pada pasar modal khususnya investasi pada saham. Selain itu faktor Internal perusahaan seperti kinerja keuangan juga turut serta mempengaruhi. dan juga adanya akibat dari pandemi Covid-19 yang memberikan dampak ke seluruh sektor perekonomian yang akan berdampak pada minat para investor dalam menanamkan modalnya di suatu perusahaan.

Tujuan penelitian ini adalah (1) untuk menguji apakah terdapat pengaruh Inflasi terhadap Harga Saham, (2) untuk menguji apakah terdapat pengaruh ROA terhadap Harga Saham, (3) untuk menguji ROE terhadap Harga Saham, (4) untuk menguji EPS terhadap Harga Saham, (5) untuk menguji NPM terhadap Harga Saham, (6) untuk menguji apakah terdapat pengaruh dari Nilai Tukar terhadap Harga Saham, (7) untuk menguji apakah terdapat pengaruh secara bersamaan dari Inflasi, Profitabilitas, Nilai tukar terhadap Harga Saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI Tahun 2019-2022.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian Kuantitatif. Sumber penelitian yang digunakan adalah data sekunder yang diambil dari *website* resmi BEI, ISSI, BPS, BI, dan data publikasi dari setiap perusahaan manufaktur dalam kurun waktu 5 tahun dengan pengolahan data menggunakan E-Views. Penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik, uji data panel dan uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan hasil bahwa (1) Inflasi tidak berpengaruh terhadap Harga Saham, (2) ROA berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, (3) ROE berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, (4) EPS berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, (5) NPM tidak berpengaruh terhadap Harga Saham, (6) Nilai Tukar tidak berpengaruh terhadap Harga Saham, (7) Inflasi, Profitabilitas, Nilai tukar secara simultan berpengaruh terhadap Harga Saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di ISSI Tahun 2019-2022.

Kata Kunci : Makro Ekonomi, Profitabilitas, Harga Saham

ABSTRACT

Thesis with the title "The Effect of Inflation, Profitability and Exchange Rates on the Share Prices of Manufacturing Companies Registered on ISSI in 2019-2022" written by Bayu Adi Bakhtiar, NIM. 126406202101, Department of Business and Management, Sharia Financial Management Study Program, Faculty of Islamic Economics and Business with supervisor Dr. Deny Yudiantoro, S.AP., M.M.

This research is motivated by the phenomenon of inflation and also changes in the rupiah exchange rate in macroeconomics, the impact of which must be taken into account on the capital market, especially investment in shares. Apart from that, internal company factors such as financial performance also influence this. and also the consequences of the Covid-19 pandemic which has an impact on all economic sectors which will impact investors' interest in investing their capital in a company.

The aims of this research are (1) to test whether there is an influence of inflation on stock prices, (2) to test whether there is an influence of ROA on stock prices of manufacturing companies, (3) to test ROE on stock prices, (4) to test EPS on stock prices, (5) to test NPM on Share Prices, (6) to test whether there is an influence of the Exchange Rate on Share Prices, (7) to test whether there is a simultaneous influence of Inflation, Profitability, Exchange Rates on the Share Prices of manufacturing companies registered with ISSI for 2019-2022.

This research uses quantitative research methods. The research sources used are secondary data taken from the official websites of BEI, ISSI, BPS, BI, and published data from each manufacturing company over a period of 5 years with data processing using E-Views. This research uses classic assumption tests, panel data tests and hypothesis tests.

The results of this research show that (1) Inflation has no effect on stock prices, (2) ROA has a significant effect on stock prices, (3) ROE has a significant effect on stock prices, (4) EPS has a significant effect on stock prices, (5) NPM has no effect on share prices, (6) Exchange Rates have no effect on share prices. (7) Inflation, Profitability, Exchange Rates simultaneously influence the share prices of manufacturing companies registered with ISSI for 2019-2022.

Keywords: Macroeconomics, Profitability, Share Prices