

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Suku Bunga, Nilai Tukar dan Inflasi Terhadap Harga Saham pada Bank Syariah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2022” ini ditulis oleh Yaseva Etta Nirwana, NIM. 126406203270, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, Pembimbing Dr. Mashudi, M.Pd.I.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh pergerakan harga saham bank syariah yang selalu bergerak secara fluktuaktif, 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 suku bunga terhadap harga saham pada bank syariah, 2) Untuk mengetahui dan menguji secara persial pengaruh nilai tukar terhadap harga saham pada bank syariah, 3) Untuk mengetahui dan menguji secara persial pengaruh inflasi terhadap harga saham pada bank syariah, dan 4) Untuk mengetahui dan menguji secara simultan pengaruh suku bunga, nilai tukar dan inflasi terhadap harga saham pada bank syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2022.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari website resmi perusahaan diantaranya data harga saham bank syariah 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 linear berganda. Uji yang digunakan adalah uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heterokedastisitas, dan uji auto korelasi selanjutnya dilakukan uji t, uji F dan uji Adjusted R Square dan uji regresi linear berganda.

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

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: Suku Bunga, Nilai Tukar, Inflasi, Harga Saham dan Bank Syariah

ABSTRACT

The study with the title "The Influence of Interest Rates, Exchange Rates and Inflation on Stock Prices in Sharia Banks Listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX) 2019-2022" was written by Yaseva Etta Nirwana, NIM. 126406203270, Sharia Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, Sayyid Ali Rahmatullah State Islamic University Tulungagung, Supervisor Mr. Dr. Mashudi, M.Pd.I

This study is motivated by the movement of sharia bank stock prices which always fluctuate actively. One of the factors that influence stock prices is macroeconomic factors which can be reflected in various government policies. This research aims 1) To find out and test partially the influence of interest rates on stock prices in Islamic banks, 2) To find out and test partially the influence of exchange rates on stock prices in Islamic banks, 3) To find out and test partially the effect of inflation on stock prices in Islamic banks, and 4) To determine and test simultaneously the influence of interest rates, exchange rates and inflation on stock prices in Islamic banks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2022.

This study uses a quantitative approach. The data used is secondary data obtained from the company's official website, including sharia bank 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 multiple linear regression analysis method. The test used is the classic assumption test which consists of the normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test and auto correlation test, then the t test, F test and Adjusted R Square test and multiple linear regression test are carried out.

The results of this study show that 1) Partially interest rates have a negative and significant effect on stock prices, 2) Partially exchange rates do not have a significant effect on stock prices, 3) Partially inflation has no significant effect on stock prices, and 4) Simultaneously interest rates interest, exchange rates and inflation have a significant effect on sharia bank stock prices.

It is hoped that this research can contribute to developing management and investment science, especially regarding the influence of external company factors on stock prices. Apart from that, investors can consider the rise and fall of interest rates before investing.

Keywords: Interest Rates, Exchange Rates, Inflation, Stock Prices and Sharia Banking