

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI, DAN KURS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2014 - 2018**



INTERNSHIP

Oleh :

**Putri Yulianti
182510049**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN-S2
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS BINA DARMA
2020**

PENGESAHAN PEMBIMBING INTERNSHIP

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI, DAN KURS TERHADAP
HARGA SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA
YANG TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2014 – 2018**

oleh

PUTRI YULIANTI

182510049

telah disetujui untuk diujikan oleh Dosen Pembimbing

Pembimbing,



Fitriya, S.E., M.B.A., Ph.D.

Palembang, Februari 2020

Ketua Program Studi
Manajemen-S2



Dr. H. Abdul Basyith, S.E., M.Si

PENGESAHAN PENGUJI INTERNSHIP

**PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI, KURS TERHADAP HARGA
SAHAM PADA SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG
TERDAFTAR PADA BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE TAHUN 2014 - 2018**

oleh:

**PUTRI YULIANTI
182510049**

telah dipertahankan dan disetujui didepan Tim Penguji pada 18 Februari 2020
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Penguji I,


Fitriya, S.E.,M.B.A.,Ph.D

Penguji II,


Dr. Dina Mellita, S.E.,M.Ec.

Penguji III


Dr.H.Hardiansyah, M.Si.

Palembang, 18 Februari 2020
Direktur Program Pascasarjana


Dr. Ir. Hj. Hasmawaty, AR., M.M., M.T.

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : PUTRI YULIANTI
NIM : 182510049

dengan ini menyatakan bahwa :

1. Laporan Internship ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Magister di Universitas Bina Darma atau perguruan tinggi lain;
2. Laporan Internship ini murni, gagasan, rumusan dan penelitian Saya sendiri dengan arahan tim pembimbing;
3. Di dalam Laporan Internship ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dikutip dengan mencantumkan nama pengarang dan memasukan kedalam daftar rujukan;
4. Saya bersedia Laporan Internship, yang saya hasilkan dicek keasliannya menggunakan plagiarism checker serta diunggah ke internet, sehingga dapat diakses secara daring;
5. Surat pernyataan ini saya tulis dengan sungguh-sungguh dan apabila terbukti melakukan penyimpangan atau ketidak benaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan dan perundang-undangan yang berlaku

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dipertanggungjawabkan sebagaimana mestinya.

Palembang, 18 Februari 2020
Yang Membuat Pernyataan,



PUTRI YULIANTI 182510049

ABSTRAC

This study aims to determine the effect of interest rates, inflation, and the exchange rate of the share price in the basic industry and chemicals list in Indonesia Stock Exchange (IDX). The independent variables in the research are interest rate (X_1), inflation (X_2), and rupiah exchange rate (X_3) and dependent variable are share price (Y). the type of research use empirice with quantitative approach. This study took all time series data covering interest rates, inflation, rupiah exchange rate and share price for the period of 2014 until 2018. The number of samples in this study using the error level 5% then from 66 companies the number of samples used 55 companies. The data analysis used multiple linear regression analysis using SPSS. The results of this study indicate that the value of coefficient of determination (R^2) 0.12% which means independent variables affect the dependent variable 12% and the rest is 88% influenced by other variables outside this study. F test result indicate that the independent variables of intrest rate, inflation, and rupiah exchange rate simultaneously have significant effect on the share price. The result of t test show that the interest rate significant positive effect on the share price, inflations and rupiah exchange rate have significant negative effect on the share price.

Keywords : Interest Rate, Inflation, Rupiah Exchange Rate, and Share Price

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh suku bunga, inflasi, dan kurs terhadap harga saham pada sektor industri dan dasar kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2014 – 2018. Variabel independen dalam penelitian ini adalah Suku Bunga (X_1), Inflasi (X_2), dan Kurs (X_3) dan Variabel dependen adalah Harga Saham (Y). Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian empiris, dengan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data *time series* meliputi suku bunga, inflasi, dan kurs serta harga saham periode tahun 2014 – 2018. Jumlah sampel dalam penelitian ini dengan menggunakan taraf kesalahan 5%, maka dari 66 perusahaan jumlah sample yang digunakan adalah 55 perusahaan. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda menggunakan SPSS. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,12% yang berarti variabel independen mempengaruhi variabel dependent sebesar 12% dan sisanya yaitu 88% dipengaruhi oleh variabel lain diluar penelitian ini. Hasil Uji F menunjukkan bahwa variabel independen suku bunga, inflasi, dan kurs secara simultan berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hasil Uji t penelitian ini menunjukkan bahwa suku bunga secara signifikan mempengaruhi harga saham sedangkan inflasi dan kurs secara signifikan tidak mempengaruhi harga saham.

Kata Kunci : Suku Bunga, Inflasi, Kurs dan Harga Saham

MOTTO :

1. *Boleh Jadi Kamu membenci sesuatu, padahal ia amat baik bagimu dan boleh jadi pula kamu menyukai sesuatu padahal ia amat buruk bagimu, Allah mengetahui sedangkan kamu tidak (QS. Al-Baqarah : 216).*
2. *Banyak kegagalan hidup yang terjadi karena orang-orang tidak menyadari seberapa dekat kesuksesan mereka saat mereka menyerah (Thomas A. Edison).*
3. *Hiduplah seakan mati besok, belajarlh seakan kamu akan hidup selamanya (Mahatma Gandhi).*

PERSEMBAHAN :

1. *Kedua orang tua dan keluargaku terimakasih untuk segala dukungannya dan kebaikan yang telah diberikan.*
2. *Calon Imamku terimakasih untuk segala dukungannya.*
3. *Almamaterku MM 32 R1.*
4. *Sahabat-Sahabatku.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT karena dengan berkah dan rahmat, taufik dan hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan intership yang berjudul "PENGARUH SUKU BUNGA, INFLASI DAN KURS TERHADAP HARGA SAHAM PADA SECTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2014 – 2018". Untuk memenuhi sebagai persyaratan menyelesaikan Program Study Magister Manajemen di Pascasarjana Universitas Bina Darma.

Banyak hambatan dalam menyelesaikan penulisan intership ini, namun berkat bantuan berbagai pihak akhirnya kesulitan yang timbul dapat diatasi untuk itu dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terimakasih kepada Ibu Fitriya, S.E., M.B.A., Ph.D. sebagai dosen pembimbing dan teman-teman almamater yang senantiasa saling membantu dalam menyelesaikan intership ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan laporan intership ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Sehingga penulis meminta maaf apabila terdapat kekurangan dalam intership tersebut.

Diharapkan laporan intership ini berguna terutama bagi mahasiswa yang ingin meneliti tentang pengaruh harga saham. dan bagi investor saham dalam membuat keputusan.

Palembang, 18 Februari 2020

PUTRI YULIANTI 182510049

DAFTAR ISI

COVER INTERNSHIP	I
LEMBAR PENGESAHAN PEMBIMBING INTERSHIP	II
LEMBAR PENGESAHAN PENGUJI	III
LEMBAR PERNYATAAN	IV
ABSTRAK dan ABSTRACT	V
MOTTO dan PERSEMBAHAN	VI
KATA PENGANTAR	VII
DAFTAR ISI	VIII
DAFTAR TABEL	XI
DAFTAR GAMBAR	XII
DAFTAR GRAFIK	XIII
DAFTAR LAMPIRAN	XIV

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Kasus	9
1.3 Batasan Masalah.....	9
1.4 Rumusan Kasus	10
1.5 Tujuan Intership.....	10
1.6 Manfaat Penelitian	10
1.7 Kerangka Pemikir.....	11
1.8 Metodologi Penelitian.....	18

BAB II GAMBARAN UMUM PERUSAHAAN

2.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	23
2.2 Profil Perusahaan-Perusahaan Industri dasar dan Kimia.....	26
2.3 Jenis dan Bentuk Kegiatan.....	45
2.4 Prosedur Kerja.....	45

BAB III ANALISIS DAN PEMBAHASAN

3.1 Analisis Kasus	47
3.2 Pembahasan Kasus	57

BAB IV SIMPULAN DAN SARAN

4.1 Simpulan	62
4.2 Saran	62

DAFTAR RUJUKAN

DATAR RIWAYAT HIDUP

LEMBAR PERBAIKAN UJIAN INTERNSHIP

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perusahaan dalam Sub sektor Semen.....	0
Tabel 2.2 Perusahaan dalam Sub sektor Keramik, Porselin dan Kaca.....	0
Tabel 2.3 Perusahaan dalam Sub sektor logam dan sejenisnya.....	0
Tabel 2.4 Perusahaan dalam Sub sektor Kimia.....	0
Tabel 2.5 Perusahaan dalam Sub sektor Plastik dan Kemasan.....	0
Tabel 2.6 Perusahaan dalam Sub sektor Pakan dan Ternak.....	0
Tabel 2.7 Perusahaan dalam Sub sektor Kayu dan Pengolahannya.....	0
Tabel 2.8 Perusahaan dalam Sub sektor Pulp dan Kertas.....	0
Tabel 3.1 Hasil SPSS Statistik Deskriptif.....	0
Tabel 3.4 Hasil SPSS <i>Coefficients</i>	0
Tabel 3.5 Hasil SPSS <i>Model Summary</i>	0
Tabel 3.8 Hasil SPSS <i>Regresi Parsial</i>	0
Tabel 3.9 Hasil SPSS Regresi Simultan.....	0

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.2 Gambar Histrogram Hasil SPSS	0
Gambar 3.3 Gambar Normalitas Hasil SPSS	0
Gambar 3.6 Gambar Scatterplot Hasil SPSS	0

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Grafik Suku Bunga Tahun 2009 -2018	0
Grafik 1.2 Inflasi Tahun 2009 - 2018.....	0
Grafik 1.3 Nilai Tukar Rupiah Tahun 2009 -2018	0
Grafik 1.4 Harga Saham Sektor Industri Dasar dan Kimia Tahun	0
Grafik 1.5 Grafik Gabungan	0

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Riwayat Hidup
Lampiran 2	Lembar Perbaikan Ujian Intership
Lampiran 3	Data Suku Bunga Periode Tahun 2009–2018
Lampiran 4	Data Inflasi Periode Tahun 2009–2018
Lampiran 5	Data Kurs Periode Tahun 2009-2018
Lampiran 6	Data Harga Saham Sektor Industri Dasar dan Kimia
Lampiran 7	Surat Keputusan Pembimbing
Lampiran 8	Formulir Perbaikan Proposal Intership
Lampiran 9	Formulir Berita Acara Ujian Proposal Intership
Lampiran 10	Lembar Konsultasi Pembimbing