

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR RUPIAH,
RETURN ON EQUITY, DAN *EARNING PER
SHARE* TERHADAP HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN LQ-45 YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Ekonomi**

**Oleh
PUTU JANA SETIAWAN
NIM 1917041095**

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

2023

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN
MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK
SARJANA MANAJEMEN**

Menyetujui

Pembimbing I,



Drs. Wayan Cipta, M.M.
NIP. 195912311986031019

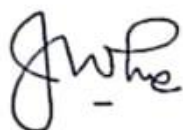
Pembimbing II,



Dr. Agus Solikhin, S.E., M.M.
NIP. 196708202000031002

Skripsi oleh Putu Jana Setiawan ini
telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal: 08 Maret 2023

Dewan Penguji,



Drs. Wayan Cipta, M.M.
NIP. 195912311986031019

(Ketua)



Dr. Agus Solikhin, S.E., M.M.
NIP. 196708202000031002

(Anggota)



Dr. Fridayana Yutlaatmaja, M.Sc.
NIP. 197404122010121001

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana manajemen

Pada:

Hari : Rabu
Tanggal : 08 Maret 2023

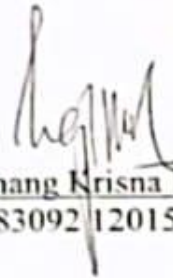
Mengetahui,

Ketua Ujian,

Sekretaris Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 19681029 199303 2 001



Dr. Komang Krisna Heryanda, S.E., M.Si.
NIP. 1983092 120154 1 001



Mengesahkan,
Dekan Fakultas Ekonomi

Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA
NIP. 19790616 200212 1 002

SURAT PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, *Return On*, dan *Equity Earning Per Share* terhadap Harga Saham pada perusahaan LQ-45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko atau sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau klaim terhadap keaslian karya ini.

Singaraja, 08 Maret 2023

Yang membuat pernyataan,



Putu Jana Setiawan
NIM. 1917041095

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan sebuah karya tulis berupa skripsi yang berjudul “**Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, *Return On Equity*, dan *Earning Per Share* terhadap Harga Saham pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**”. Adapun tujuan dari penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis banyak mendapat bantuan baik berupa moral maupun material dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

- (1) Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd. selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja.
- (2) Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
- (3) Dr. I Nengah Suarmanayasa, S.E., M.Si. selaku Ketua Jurusan Manajemen Universitas Pendidikan Ganesha Singaraja.
- (4) Dr. Komang Krisna Heryanda, S.E., M.M selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen Universitas Pendidikan Ganesha.
- (5) Drs. Wayan Cipta, M.M. selaku Pembimbing Akademik dan Pembimbing I yang senantiasa memberikan solusi ketika penulis mengalami masalah dalam kegiatan perkuliahan, serta dengan segala ketulusan dan kesungguhan hati memberikan bimbingan, pengarahan, saran, masukan dan motivasi selama penyelesaian skripsi ini.
- (6) Dr. Agus Solikhin, S.E., M.M. selaku Pembimbing II yang dengan segala ketulusan dan kesungguhan hati memberikan bimbingan, pengarahan, saran, masukan dan motivasi selama penyelesaian skripsi ini.
- (7) Bapak dan Ibu Dosen di Jurusan Manajemen yang selalu membimbing dan mendidik selama penulis belajar di Jurusan Manajemen.

- (8) Kepala Perpustakaan Universitas Pendidikan Ganesha beserta staf yang telah memberikan kemudahan pelayanan peminjaman buku-buku yang dibutuhkan selama penyusunan skripsi ini.
- (9) Kepada Ayah dan Ibu tersayang, Putu Wija dan Luh Areni, serta kakak-kakak tercinta, hingga keluarga besar yang tiada hentinya selalu memberikan semangat dan dorongan moral dalam menyelesaikan studi dan skripsi ini.
- (10) Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa apa yang tersaji dalam skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan kemampuan penulis miliki. Untuk itu demi kesempurnaan skripsi ini, penulis mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun dari para berbagai pihak. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan berguna bagi para pembaca.

Singaraja, Januari 2023

Penulis,



DAFTAR ISI

	Halaman
PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	10
1.3 Pembatasan Masalah.....	11
1.4 Rumusan Masalah Penelitian.....	11
1.5 Tujuan Penelitian.....	12
1.6 Manfaat Penelitian.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	14
2.1 Deskripsi Teoritis.....	14
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	33
2.3 Hubungan antar Variabel.....	38
2.4 Kerangka Berpikir.....	44
2.5 Hipotesis Penelitian.....	45
BAB III METODE PENELITIAN.....	46
3.1 Tempat dan Waktu Penelitian.....	46
3.2 Rancangan Penelitian.....	46
3.3 Subjek dan objek Penelitian.....	47
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian.....	47
3.5 Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	49
3.6 Metode Pengumpulan Data.....	51
3.7 Metode dan Teknik Analisis Data.....	51

3.8 Pengujian Hipotesis.....	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	60
4.1 Deskripsi Data	60
4.2 Pengujian Asumsi Klasik	61
4.3 Pengujian Hipotesis.....	73
4.4 Pembahasan Hasil Penelitian	76
4.5 Implikasi.....	88
BAB V PENUTUP.....	90
5.1 Rangkuman.....	90
5.2 Simpulan.....	91
5.3 Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA	94
DAFTAR LAMPIRAN.....	98



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1 Data <i>Purposive Sampling</i>	48
Tabel 3.2 Perusahaan LQ-45 yang Menjadi Sampel Penelitian.....	48
Tabel 3.3 Operasional Variabel.....	50
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	60
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Non-parametrik Kolmogorov-Smirnov	63
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4.4 Hasil Uji Glejser	66
Tabel 4.5 Ringkasan <i>Output</i> SPSS Analisis Regresi Linear Berganda Pengaruh Inflasi (X_1), Nilai Tukar Rupiah (X_2), <i>Return On Equity</i> (X_3), dan <i>Earning Per Share</i> (X_4) terhadap Harga Saham (Y)	68
Tabel 4.6 Hasil <i>Output</i> Koefisien Determinasi	72



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 1.1 Perkembangan IHSG dan Indeks LQ-45.....	3
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	44
Gambar 4.1 Grafik <i>Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual</i>	62
Gambar 4.2 Grafik <i>Scatterplot</i>	65
Gambar 4.3 Kurva Interval Autokorelasi.....	66
Gambar 4.4 Struktur Hubungan Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, <i>Return On Equity</i> , dan <i>Earning Per Share</i> terhadap Harga Saham.....	73



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 01 Daftar Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021.	99
Lampiran 02 Data Harga Saham pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021	100
Lampiran 03 Data Inflasi di Indonesia Tahun 2019-2021	103
Lampiran 04 Data Nilai Tukar Rupiah di Indonesia Tahun 2019-2021.....	104
Lampiran 05 Data Perhitungan <i>Return On Equity</i> pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021	105
Lampiran 06 Data Perhitungan <i>Earning Per Share</i> pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021	108
Lampiran 07 Data Hasil Analisis Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021	111
Lampiran 08 Deskripsi Data	114
Lampiran 09 Hasil Uji Asumsi Klasik	115
Lampiran 10 Hasil Analisis Regresi <i>Linear</i> Berganda	118
Lampiran 11 Struktur Hubungan Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, <i>Return On Equity</i> , dan <i>Earning Per Share</i> terhadap Harga Saham	121
Lampiran 12 Ringkasan <i>Output</i> SPSS Analisis Regresi <i>Linear</i> Berganda Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, <i>Return On Equity</i> , dan <i>Earning Per Share</i> terhadap Harga Saham	122