

**PENGARUH PROFITABILITAS, INFLASI, DAN KURS RUPIAH
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN LQ45 YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Oleh

I Kadek Yudha Ady Pranata, NIM 1917051231

Jurusan Ekonomi dan Akuntansi

ABSTRAK

Harga saham merujuk pada nilai harga per lembar saham yang diperdagangkan di pasar saham oleh perusahaan. Terdapat banyak faktor internal maupun eksternal yang mempengaruhi pergerakan harga saham. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, inflasi, dan kurs rupiah terhadap harga saham pada perusahaan indeks LQ45 yang terdaftar di bursa efek Indonesia. Penelitian ini dilakukan dengan pendekatan kuantitatif kausal. Penelitian ini menggunakan *grand theory* efisiensi pasar. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar indeks LQ45 periode februari-juli 2023, yang berjumlah 45 perusahaan. Sampel dalam penelitian ini adalah 12 perusahaan yang diperoleh melalui teknik *purposive sampling*. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dengan teknik pengambilan data menggunakan metode dokumentasi. Data yang dipergunakan dalam penelitian ini, berupa laporan keuangan, inflasi, kurs rupiah, serta harga saham tahunan periode 2020-2022. Penelitian ini, mempergunakan teknik analisis data berupa analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik yang berupa uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, dan analisis regresi linier berganda, uji koefisien determinasi, serta uji parsial (t) untuk menguji hipotesis yang telah dibuat sebelumnya. Hasil penelitian dengan uji parsial (t) menunjukkan bahwa profitabilitas, inflasi, dan kurs rupiah tidak berpengaruh dan tidak signifikan secara parsial terhadap harga saham. Sesuai dengan teori efisiensi pasar, membuktikan bahwa kondisi pasar perusahaan indeks LQ45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia berbentuk lemah, yang merupakan suatu keadaan dimana harga saham tidak dipengaruhi oleh data-data historis, yang berupa profitabilitas, inflasi, dan kurs rupiah.

Kata kunci : harga saham, profitabilitas, inflasi, kurs rupiah.

***THE INFLUENCE OF PROFITABILITY, INFLATION, AND THE RUPIAH
EXCHANGE ON STOCK PRICE IN LQ45 COMPANIES LISTED ON THE
INDONESIA STOCK EXCHANGE***

By

I Kadek Yudha Ady Pranata, NIM 1917051231

Department of Economics and Accounting

ABSTRACT

Share price Refers to the value of the price per share placed on the stock market by the company. There are many internal and external factors that influence stock price movements. This study aims to determine the effect of profitability, inflation, and the rupiah exchange rate on stock prices in LQ45 index companies listed on the Indonesian stock exchange. This study uses the grand theory of market efficiency. This research was conducted with a causal quantitative approach. The population in this study were companies listed on the LQ45 index for the period February-July 2023, which totaled 45 companies. The samples in this study were 12 companies obtained through purposive sampling technique. The type of data used in this study is secondary data with data collection techniques using the documentation method. The data used in this study are in the form of financial reports, inflation, rupiah exchange rates, and annual stock prices for the 2020-2022 period. In this study, data analysis techniques were used in the form of descriptive statistical analysis, classical assumption test in the form of normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, heteroscedasticity test, and multiple linear regression analysis, coefficient of determination test, and partial test (t) to test the hypothesis that has been made. made before. The results of the study with the partial test (t) show that profitability, inflation, and the rupiah exchange rate do not partially affect stock prices. In accordance with market efficiency theory, it proves that the market conditions of LQ45 index companies listed on the Indonesia Stock Exchange are weak, which is a condition where stock prices are not influenced by historical data in the form of profitability, inflation, and the rupiah exchange rate.

Keywords: *stock price, profitability, inflation, rupiah exchange rate*