

Analisis Pengaruh Inflasi, BI Rate, Dan Kurs Terhadap *Return*

Saham Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di BEI

Periode 2013-2017

SKRIPSI

Program Studi Manajemen – Strata 1



UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2018

Analisis Pengaruh Inflasi, BI Rate, Dan Kurs Terhadap *Return*

Saham Perusahaan Telekomunikasi Yang Terdaftar Di BEI

Periode 2013-2017

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

SARJANA EKONOMI

Program Studi Manajemen – Strata 1



Disusun Oleh:

NAMA : Aji Pangestu Gustiarto

NIM : 041401503125082

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2018

*Inflation Rate, BI Rate, and exchange Rate Analysis Against Stock
Return Of Telecommunication Companies Listed On Indonesian
Stock Exchange Period 2013 to 2017*

ESSAY

Study Program Management – Strata 1



UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2018

*Inflation Rate, BI Rate, and exchange Rate Analysis Against Stock
Return Of Telecommunication Companies Listed On Indonesian
Stock Exchange Period 2013 to 2017*

ESSAY

Asked As One Of Terms To Obtain Degree

BACHELOR OF ECONOMICS

Study Program Management – Strata 1



Arranged By:

Name : Aji Pangestu Gustiarto

NIM : 041401503125082

FACULTY OF ECONOMICS

UNIVERSITAS SATYA NEGARA INDONESIA

JAKARTA

2018

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, BI rate, dan kurs terhadap *return* saham perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2013-2017. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017 sebanyak 5 perusahaan. Sampel ditentukan dengan menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria-kriteria antara lain perusahaan telekomunikasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017 dan memiliki data harga saham selama Desember 2012 – Desember 2017 sehingga diperoleh sampel penelitian sebanyak 4 perusahaan. Penelitian ini menggunakan metode analisis data berupa metode analisis deskriptif, uji asumsi klasik (uji normalitas data, uji normalitas residual, uji multikolinieritas, uji heteroskedasitas, dan uji autokorelasi), uji hipotesis (uji simultan, dan uji parsial) dan uji regresi berganda (koefisien determinasi, dan persamaan regresi). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial inflasi berpengaruh negatif secara signifikan terhadap *return* saham. Kemudian BI rate secara parsial tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Hal ini dibuktikan dengan nilai t hitung sebesar 0,503, t tabel sebesar 2,055 dan nilai signifikansi sebesar 0,619. Dan Kurs secara parsial tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Hal ini dibuktikan dengan nilai t hitung sebesar -0,196, nilai t tabel sebesar 2,055 dan nilai signifikansi sebesar 0,846. tidak berpengaruh secara signifikan terhadap *return* saham. Dan hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa inflasi, BI rate, dan kurs secara simultan berpengaruh terhadap *return* saham.

Kata kunci: *return* saham, inflasi, BI rate, dan kurs

ABSTRACT

The purpose of this research is to determine the effect of inflation, BI rate, and rupiah exchange on stock return of telecommunication companies Indonesian stock exchange from 2013 to 2017. Population in this study are all telecommunication companies listed on the Indonesian Stock Exchange period 2013 to 2017 as many as 5 companies. The sample is determined using the purposive sampling method with criteria such as the telecommunication company listed on Indonesian stock exchange period 2013 to 2017 and has stock price data from December 2012 to December 2017 so the research sample obtained as many as 4 companies..Research using data analysis methods in the form of descriptive analysis method, classic assumption test (normality test data, residual normality test, multikolinieritas test, heteroskedasitas test, and autcorrelationi test), hypothesis test (simultaneous test, and partial test) multiple regression test (coefficient of determination, and regression equation). The results showed that partially inflation had a significant negative effect on stock returns. Then the BI rate partially has no significant effect on stock returns. This is evidenced by the t count value of 0.503, t table of 2.055 and the significance value of 0.619. And the exchange rate partially has no significant effect on stock returns. This is evidenced by the t count value of -0.196, t table value of 2.055 and a significance value of 0.846. does not significantly influence stock returns. And the results of the study simultaneously show that inflation, BI rate, and exchange rates simultaneously affect stock returns

Keyword: stock return, inflation, BI rate, and rupiah exchange