

SKRIPSI

**PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA DAN INFLASI
TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR KESEHATAN
PERIODE 2020-2022**



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh :

MUHAMMAD JAMALUDIN

NIM : 1910313310018

PROGRAM STUDI: S1 AKUNTANSI

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

BANJARMASIN

2023

LEMBAR LEGALITAS
PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA, DAN INFLASI
TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR KESEHATAN PERIODE
2020 -2022

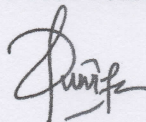
Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

MUHAMMAD JAMALUDIN

NIM. 1910313210050

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 21 Juni 2023 dan
dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

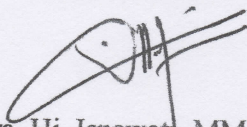
Dosen Pembimbing,



Pusvita Indria Mei Susilowati, SE, MSA., Ak, CA

NIP. 19800525 200501 2 006

Dosen Penguji I,



Dra. Hj. Isnawati, MM, Ak, CA

NIP. 19640611 199203 2 002

Dosen Penguji II,



H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV, CIBA

NIP. 19750504 200012 1 001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,



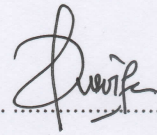
Alfian, SE, M.Si, Ak, CA

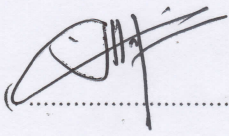
NIP. 19750321 200312 1 001


LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT BANJARMASIN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Muhammad Jamaludin
Nim : 1910313310018
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga, Inflasi Terhadap Harga Saham Sektor Kesehatan Periode 2020 - 2022
Mata Kuliah Pokok : Akuntansi Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Rabu , 21 Juni 2023 (Pukul 08.30 s/d 10.30 WITA)
Di Lecture Theater Mini

TIM PENGUJI

Pembimbing : Pusvita Indria Mei Susilowati, SE, MSA, Ak, CA ()

Penguji I : Dra. Hj. Isnawati, MM, Ak, CA ()

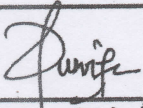


Penguji II : H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV, CIBA ()

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Muhammad Jamaludin
NIM : 1910313310018
Program Studi : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH NILAI TUKAR, SUKU BUNGA dan INFLASI
TERHADAP HARGA SAHAM SEKTOR KESEHATAN
PERIODE 2020-2022
Hari, Tanggal Ujian : Rabu, 21 Juni 2023
Waktu, Tempat : 08.30-10.30 WITA & Lecture Theater Mini

Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji:

No.	Nama Tim Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Pusvita Indria Mei Susilowati, SE, MSA, Ak, CA	Pembimbing	
2.	Dra. Hj. Isnawati, MM, Ak, CA	Ketua	
3.	H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV, CIBA	Sekretaris	

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

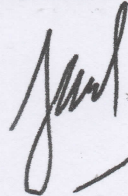
Banjarmasin, 21 Juni 2023

Mengetahui
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



Alfian, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19750321 200312 1 001

Mahasiswa,



Muhammad Jamaludin
NIM. 1910313310018

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, 3 November 2022

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Jamaludin

1910313310018

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti haturkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, sebab peneliti percaya bahwa hanya karena kemurahan-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Adapun skripsi yang disusun berjudul **“Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Harga Saham Sektor Kesehatan Periode 2020 - 2022”** sebagai persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan-bantuan oleh berbagai pihak baik secara moril maupun materil yang telah memberikan masukan dan bimbingan dalam proses penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih yang tak terhingga dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada setiap pihak yang telah turut membantu peneliti sehingga peneliti mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Ucapan terima kasih peneliti sampaikan kepada:

1. Bapak Dr. H. Atma Hayat, Drs. Ec. M.Si, Ak, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
2. Bapak H. Alfian Misran, SE, M.Si, Ak, CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
3. Ibu Pusvita Indria Mei Susilowati, SE, MSA, Ak, CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu beliau untuk memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan dan perbaikan selama masa penulisan skripsi sehingga penulis dapat sepenuhnya menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Hj.Isnawati, MM, Ak, CA. selaku dosen penguji I dan Bapak H. Rano Wijaya, SE, M.Si, M.Fin, CMA (Aus), CBV, CIBA selaku dosen penguji II yang telah meluangkan waktu beliau dalam ujian skripsi peneliti dan juga telah memberikan saran dan masukan-masukan berupa perbaikan-perbaikan dalam penulisan dan penyusunan skripsi ini.
5. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSRA selaku dosen pembimbing akademik yang turut membantu dan mengarahkan peneliti selama masa perkuliahan.

6. Seluruh dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis terutama dosen-dosen Jurusan Akuntansi serta dosen-dosen dari luar Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat serta saran dan nasihat kepada penulis selama masa studi perkuliahan.
7. Kedua Orang Tua Peneliti yakni Herry Supriyanto SH, MH (Alm.) dan Muryati (Alm) yang tidak hanya berperan sebagai orang tua, namun juga sebagai motivasi terbesar, guru serta figur acuan sepanjang masa bagi peneliti agar terus semangat dalam menjalani perkuliahan hingga kelulusan dan doa beliaulah hingga saat ini peneliti dapat menyelesaikan penelitian ini.
8. Kepada saudari kandung peneliti yaitu Siti Maisyarah yang bersedia memberikan dukungan doa dan moril sehingga peneliti dapat berdiri tegap bersama menghadapi masalah masalah yang di lalui tanpa kedua orang tua hingga peneliti dapat menjalani perkuliahan hingga kelulusan.
9. Kepada calon istri peneliti yaitu Tsania Wafi Nafisah dan juga serta keluarga di madiun terkhusus mamah lilik yang bersedia direpotkan, menjadi tempat berkeluh kesah, tempat curhat, dan merekyang terus memberikan semangat, dukungan, dan sebagai motivasi bagi peneliti selama menjalani perkuliahan hingga kelulusan.
10. Shazia, Hj Ahmad Royaldi, Hj Syifa Aniz Putri, Gusti Anisa Rosyada, dan Syauqi Ramadhan sebagai sahabat yang selalu menjadi *support system* peneliti. Ahmad Syahrizi, Akhmad Zainal Abidin, M. Afif Robbani dan juga teman-teman Angkatan 2019 S1 Akuntansi yang tidak bisa disebutkan satu persatu terutama teman-teman kelas B4 sebagai teman perkuliahan yang selalu membantu dan menemani serta menjadi moodboster dari awal masa perkuliahan hingga selesainya skripsi ini dan selalu memberikan dukungan dan masukan serta saran bagi peneliti.
11. Angkatan Senior Peneliti yang memberikan berbagai macam pengalaman, ilmu dan kenangan yang tak terhingga selama penulis berada di kampus pada masa perkuliahan ini.
12. Farrel Rizky Budiman sebagai sahabat baik yang membantu peneliti secara dukungan selama dalam penelitian hingga selesai.

13. Pihak-pihak yang terlibat baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak dapat disebutkan satu persatu dalam pembuatan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki kekurangan dan kelemahan serta jauh dari sempurna. Untuk itu peneliti bersedia menerima kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak. Akhir kata, peneliti berharap bahwa skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak yang berkepentingan.

Banjarmasin, Mei 2023

Peneliti,

Muhammad Jamaludin

1910313310018

ABSTRACT

Muhammad Jamaludin (2023). “*The Effect of Exchange Rates, Interest Rates, and Inflation on Health Sector Stock Prices for the 2020-2022 Period*”

Supervisor: Pusvita Indria Mei Susilowati, SE, MSA, Ak, CA

The aims of this research are (1) to identify and explain the effect of the exchange rate on stock prices in the health sector for the 2020-2022 period; (2) to identify and explain the effect of interest rates on share prices in the health sector for the 2020-2022 period; (3) to identify and explain the effect of inflation on share prices in the health sector for the 2020-2022 period;

The population in this study are health sector companies on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period. *The sample selection method used is non-probability sampling with the sampling technique using purposive sampling. The number of samples in this study are 16 health sector companies on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020 – 2022. The data analysis technique uses multiple linear regression analysis which is processed with the SPSS application.*

The results of this research indicate that exchange rates, interest rates and inflation have no effect on stock prices.

Keywords: *Exchange Rate, Interest Rate, Inflation, Stock Price.*

ABSTRAKSI

Muhammad Jamaludin (2023). “Pengaruh Nilai Tukar, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap Harga Saham Sektor Kesehatan Periode 2020-2022”

Pembimbing: Pusvita Indria Mei Susilowati, SE, MSA, Ak, CA

Tujuan dari penelitian ini adalah (1) Mengetahui dan menjelaskan pengaruh nilai tukar terhadap harga saham sektor kesehatan periode 2020-2022; (2) Mengetahui dan menjelaskan pengaruh suku bunga terhadap harga saham sektor kesehatan periode 2020-2022; (3) Mengetahui dan menjelaskan pengaruh inflasi terhadap harga saham sektor kesehatan periode 2020-2022;

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor kesehatan pada Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022. Metode pemilihan sampel yang digunakan yaitu *non probability sampling* dengan teknik pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 16 perusahaan sektor kesehatan pada Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2022. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda yang diolah dengan aplikasi SPSS.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Nilai tukar , Suku Bunga, dan Inflasi tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci: Nilai tukar, Suku Bunga, Inflasi, Harga Saham.

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN	i
KATA PENGANTAR	ii
ABSTRACT	v
ABSTRAKSI	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Pembahasan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Sinyal	10
2.1.2 Saham	10
2.1.3 Jenis Saham	11
2.1.4 Harga saham	12
2.1.5 Nilai Tukar.....	13
2.1.6 Suku Bunga.....	15
2.1.7 Inflasi	15
2.2 Penelitian sebelumnya.....	17
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	23
3.1 Kerangka Konseptual	23
3.2 Hipotesis Penelitian.....	25

3.2.1 Pengaruh Nilai tukar dengan harga saham perusahaan kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2020-2022	26
3.2.2 Pengaruh suku bunga dengan harga saham perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2020-2022.	27
3.2.3 Pengaruh Inflasi dengan harga saham perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2020- 2022.	29
BAB IV METODE PENELITIAN	31
4.1 Ruang Lingkup Penelitian	31
4.2 Jenis Penelitian	31
4.3 Tempat/Lokasi Penelitian.....	31
4.4 Unit Analisis.....	31
4.5 Populasi dan sampel	32
4.5.1 Populasi.....	32
4.5.2 Sampel	33
4.6 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	35
4.6.1 Variabel dependen	35
4.6.2 Variabel Independen.....	36
4.7 Teknik Pengumpulan Data	37
4.8 Teknik Analisis Data	38
4.8.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	38
4.8.2 Uji Asumsi Klasik.....	38
4.8.3 Analisi Regresi Linier Berganda	41
4.8.4 Uji Hipotesis	41
BAB V HASIL PENELITIAN dan ANALISIS.....	44
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	44
5.1.1 PT MERCK Tbk	44
5.1.2 PT Kimia Farma Tbk.....	45
5.1.3 PT Tempo Scan Pacific Tbk.....	46
5.1.4 PT Darya Varia Laboratoria Tbk.....	47
5.1.5 PT Indofarma Tbk.....	48
5.1.6 PT Kalbe Farma Tbk	50
5.1.7 Pyridam Farma Tbk	51
5.1.8 PT Sejahteraraya Anugrahjaya Tbk.....	52

5.1.9 PT Sarana Meditama Metropolitan Tbk	53
5.1.10 PT Siloam Internasional Hospital Tbk	54
5.1.11 PT Industri Jamu dan Farmasi Sido Muncul Tbk.....	55
5.1.12 PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk.....	56
5.1.13 PT Prodia Widyahusada Tbk	57
5.1.14 PT Royal Prima Tbk	58
5.1.15 PT Medikaloka Hermina Tbk	59
5.1.16 PT Phapros Tbk	60
5.2 Hasil dan Analisis.....	61
5.2.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	61
5.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	63
5.2.3 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	67
5.2.4 Uji Hipotesis	68
5.2.5 Pembahasan Hasil Penelitian.....	73
5.3 Implikasi Penelitian.....	78
5.3.1 Implikasi Teoritis.....	78
5.3.2 Implikasi Praktis	78
5.4 Keterbatasan Penelitian	79
BAB VI KESIMPULAN dan SARAN.....	81
6.1 Kesimpulan.....	81
6.2 Saran.....	82
6.2.1 Saran Teoritis.....	82
6.2.2 Saran praktis	83
DAFTAR PUSTAKA.....	85

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Harga Saham Sektor Kesehatan.....	2
Tabel 2. 1 Penelitian Sebelumnya.....	17
Tabel 4. 1 Daftar Populasi.....	32
Tabel 4. 2 Daftar sampel	34
Tabel 5. 1 Hasil Analisis Statistik deskriptif.....	61
Tabel 5. 2 Hasil Uji Multikolinearitas.....	64
Tabel 5. 3 Hasil Uji Autokorelasi	65
Tabel 5. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	66
Tabel 5. 5 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	67
Tabel 5. 6 Hasil Uji Koef. Determinasi (R Square)	69
Tabel 5. 7 Hasil uji t statistik	70
Tabel 5. 8 Hasil uji F statistik	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3. 1 Kerangka Konseptual Penelitian	25
Gambar 3. 2 Model Penelitian	30

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 analisis statistik deskriptif	88
Lampiran 2 Uji Multikolinearitas.....	88
Lampiran 3 Uji autokorelasi	88
Lampiran 4 Uji Heteroskedastisitas	88
Lampiran 5 Uji Regresi Linier Berganda.....	88
Lampiran 6 uji koef. Determinasi (R Square)	89
Lampiran 7 Uji Statistik t.....	89
Lampiran 8 Uji F.....	89

