

(Studi pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2015-2020)

ABSTRAK

Oleh:

Rossa Berliana Julianti

1662125

Dosen Pembimbing:

Nur Annisah, SE, M.SA, Ak, CA

Harga saham pada perusahaan BUMN merupakan salah satu indikator yang dapat digunakan investor dalam menilai kinerja perusahaan. Oleh karena itu penting bagi investor untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi pergerakan harga saham. Harga saham selain dipengaruhi oleh faktor pasar, juga dapat dipengaruhi oleh faktor lainnya seperti inflasi dan nilai tukar rupiah. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap harga saham pada perusahaan BUMN.

Metode penelitian yang digunakan adalah penelitian kuantitatif. Populasi pada penelitian ini adalah nilai harga saham pada perusahaan BUMN yang terdaftar di BEI periode tahun Agustus 2015 sampai Juli 2020. Pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *sampling* jenuh sehingga diperoleh sampel sebanyak 25 perusahaan BUMN. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan variabel inflasi tidak berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan BUMN. Hal ini dibuktikan dengan nilai probabilitas signifikan sebesar 0,339 dan nilai t-hitung $0,965 \leq t\text{-tabel } 2,002$. Variabel nilai tukar rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham pada perusahaan BUMN. Hal ini dibuktikan dengan nilai probabilitas signifikansi sebesar 0,000 dan nilai t-hitung sebesar -4,217. Hasil uji simultan menunjukkan bahwa variabel inflasi dan nilai tukar rupiah secara bersama-sama atau bebarengan berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan BUMN. Hal ini dibuktikan dengan nilai probabilitas signifikansi sebesar 0,000 dan nilai F-hitung sebesar $8,910 \geq$ dari 3,155. Kemudian hasil uji koefisien determinasi diperoleh nilai sebesar 0,238. Yang berarti kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen sebesar 23,8%. Sisanya sebesar 76,2% dipengaruhi oleh variabel lain diluar variabel yang diteliti.

Kata Kunci : *Inflasi , Nilai Tukar Rupiah, Harga Saham pada Perusahaan BUMN*