



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA
BANK INDONESIA, DAN NILAI TUKAR TERHADAP
EARNINGS PER SHARE PERUSAHAAN SEKTOR
MINING DAN SEKTOR *INFRASTRUCTURE* DAN
TRANSPORTATION DI BURSA EFEK INDONESIA PADA
PERIODE 2008 – 2014**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar

Sarjana Ekonomi (S.E.)

Nama : Josh Edgar Harianto

NIM : 12130110070

Fakultas : Bisnis

Program Studi : Manajemen

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2016

PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA

BANK INDONESIA, DAN NILAI TUKAR TERHADAP

***EARNINGS PER SHARE* PERUSAHAAN SEKTOR**

***MINING* DAN SEKTOR *INFRASTRUCTURE* DAN**

***TRANSPORTATION* DI BURSA EFEK INDONESIA PADA**

PERIODE 2008 – 2014

Oleh

Nama : Josh Edgar Harianto

NIM : 12130110070

Fakultas : Bisnis

Program Studi : Manajemen

Tangerang, 1 Februari 2016

Ketua Sidang

Penguji

Eko Agus Prasetyo Endarto, S.E., M.M.

Mulyono, S.E., M.M.

Pembimbing

Ketua Program Studi Manajemen

Andreas Kiky, S.E., M.Sc.

Dewi Wahyu Handayani, S.E., M.Si.

LEMBAR PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT
DALAM PENYUSUNAN SKRIPSI

Dengan ini saya,

Nama : Josh Edgar Harianto

NIM : 12130110070

Program Studi : Manajemen

Menyatakan jika skripsi yang merupakan salah satu syarat kelulusan dari Universitas Multimedia Nusantara ini merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak melakukan plagiat. Semua kutipan yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan sumber kutipannya serta dicantumkan di Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari ditemukan kecurangan dalam pengerjaan tugas akhir ini, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan tidak lulus untuk mata kuliah tugas akhir yang telah saya tempuh.

Jakarta, 13 Januari 2016

Josh Edgar Harianto



ABSTRACT

This thesis analyze the impact of inflation rate, BI rate, and exchange rate between IDR and USD on the earnings per share of mining sector and infrastructure sector in Indonesian Stock Exchange. The statistical model used in this thesis is multiple regression analysis using historical data for the period of 2008-2014. The results show that there is no significant relationship between inflation rate and exchange rate with earnings per share of mining and infrastructure and transportation sector. The results also show that there is a negative and significant relationship between BI rate with earnings per share of mining sector, infrastructure and transportation sector. Then the result of F-test shows that there is no correlation between independent variable and dependent variable.

Keywords: macroeconomic variable, mining, infrastructure and transportation, earnings per share



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan berkat yang diberikan-Nya sehingga memungkinkan penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Inflasi, Suku Bunga Bank Indonesia, dan Nilai Tukar Terhadap *Earnings per Share* Perusahaan sektor *Mining* dan sektor *Infrastructure* dan *Transportation* di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2008 – 2014”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat kelulusan pendidikan strata-1 Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.

Harapan penulis atas disusunnya skripsi ini agar dapat memberikan nilai-nilai yang berguna bagi rekan-rekan pembaca. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis sadar akan bantuan yang telah diterima dari berbagai pihak, maka dari itu penulis menggunakan kesempatan ini untuk mengucapkan terima kasih kepada:

1. Keluarga tercinta: Charles Harianto, Engelina Hady, dan Jessica Harianto yang telah memberikan semangat, dukungan dan doa untuk penulis.
2. Bapak Andreas Kiky, S.E., M.Sc., selaku dosen pembimbing dalam penyusunan skripsi yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi.
3. Ibu Dewi Handayani, S.E., M.M., selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.
4. Ibu Purnamaningsih, S.E., M.S.M., selaku dosen pembimbing akademik yang telah banyak memberikan nasihat serta dukungan bagi penulis selama masa perkuliahan

5. Teman-teman CELV2J+4R, Beatrice Rosabella, Stephanie Dewi, Anthony Atmadja, Alvin Daniswara, Evans Hariyadi, Gregorius Stefanus, Ivan Julian, Joshua Bastiano, Nicholas Ramli, dan Reinard Adrianto, dan teman-teman kuliah yang telah menyemangati penulis dalam proses penyelesaian skripsi.

Semoga dengan disusunnya skripsi ini, penulis dan pembaca bisa mendapatkan ilmu dan informasi yang lebih baik. Mohon maaf jika masih terdapat kekurangan dalam skripsi ini dan penulis dengan terbuka menerima segala kritik dan saran yang membangun untuk penulisan ini

Jakarta, 13 Januari 2016

Josh Edgar Harianto



DAFTAR ISI

<i>ABSTRACT</i>	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL.....	x
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Batasan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitan.....	9
1.6 Metode dan Sistematika Penulisan.....	10
BAB II.....	12
TELAAH LITERATUR.....	12
2.1 Pasar Modal (<i>Capital Market</i>).....	12
2.2 Analisis Fundamental (<i>Fundamental Analysis</i>).....	13
2.3 Nilai Tukar (<i>Exchange Rate</i>).....	15
2.4 Suku Bunga Bank Indonesia (<i>BI Rate</i>).....	17
2.5 Inflasi (<i>Inflation Rate</i>)	20
2.6 Laba Per Saham (Earnings Per Share/ EPS).....	24

2.7	Penelitian Terdahulu.....	25
BAB III		32
METODOLOGI PENELITIAN.....		32
3.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	32
3.2	Metode Penelitian.....	32
3.3	Variabel Penelitian	33
3.3.1	Kerangka Penelitian.....	33
3.3.2	Model Penelitian.....	34
3.4	Teknik Pengumpulan Data	36
3.5	Teknik Pengambilan Sampel.....	36
3.6	Teknik Analisis Data	38
3.6.1	Uji Normalitas.....	38
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	38
3.6.3	Uji Hipotesis	40
BAB IV		42
ANALISIS DAN PEMBAHASAN		42
4.1	Analisis Deskriptif.....	42
4.2	Uji Normalitas	49
4.3	Uji Asumsi Klasik	51
4.3.1	Uji Multikolinearitas	51
4.3.2	Uji Autokorelasi	52
4.3.3	Uji Heteroskedastisitas.....	54
4.3.4	Uji Statistik F	55

4.3.5	Uji Statistik T	56
4.3.6	Koefisien Determinasi.....	63
BAB V.....		65
SIMPULAN DAN SARAN		65
5.1	Kesimpulan.....	65
5.2	Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA		67
LAMPIRAN.....		70



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan IHSG.....	1
Gambar 1.2 Pergerakan Kurs USD terhadap IDR	3
Gambar 1.3 Pergerakan Tingkat Inflasi Indonesia Tahun 2015	4
Gambar 1.4 Grafik Pergerakan BI rate	4
Gambar 3.1 Kerangka Penelitian	34
Gambar 4.1 Pergerakan Inflasi Tahun 2008-2014	44
Gambar 4.2 Pergerakan Suku Bunga Bank Indonesia Tahun 2008-2014.....	44
Gambar 4.3 Pergerakan Nilai Tukar IDR/USD Tahun 2008-2014.....	45
Gambar 4.4 Pergerakan <i>Earnings per share</i> Tahun 2008-2014	45
Gambar 4.5 Hasil Uji Statistik Heterokedastisitas.....	55



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Pertumbuhan EPS Sektor Mining	5
Tabel 1.2 Perkembangan EPS Sektor Infrastructure dan Transportation	6
Tabel 2.1 Beberapa Negara yang Memberlakukan Sistem Kurs Terkait.....	16
Tabel 2.2 Kurs Transaksi Bank Indonesia per 22 September 2015	17
Tabel 2.3 Tingkat Suku Bunga Bank Indonesia Periode Januari 2014 – Desember 2014.....	18
Tabel 2.4 Tingkat Inflasi Indonesia Tahun 2015	24
Tabel 3.1 Daftar Emiten yang Diteliti.....	37
Tabel 3.2 Nilai Tukar Tengah	37
Tabel 4.1 Data Tahun 2008-2014 Variabel Penelitian.....	42
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Bebas dan Variabel Terikat.....	46
Tabel 4.3 Hasil Uji One Sample Kolmogorov-Smirnov Test	50
Tabel 4.4 Hasil Uji One Sample Kolmogorov-Smirnov Test Sesudah Transformasi	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Statistik Multikolinearitas	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik Durbin-Watson	53
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik Durbin-Watson Setelah Transformasi	54
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik F.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik T	57
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	63



UMN

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA