

**PENGARUH NILAI TUKAR DAN TINGKAT SUKU BUNGA SBI
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
LQ45 (Periode 2017-2019)**



SKRIPSI

Nama : Desi Listriyani

NIM : 212016084

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

2020

SKRIPSI

**PENGARUH NILAI TUKAR DAN TINGKAT SUKU BUNGA SBI
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN
LQ45 (periode 2017-2019)**

**Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi**



Nama : Desi Listriyani

NIM : 212016084

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PALEMBANG
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

2020

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Desi Listriyani
NIM : 212016084
Konsentrasi : Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan LQ45

Dengan ini saya menyatakan:

1. Karya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik Sarjana Strata I baik di Universitas Muhammadiyah Palembang maupun di perguruan tinggi lain.
2. Karya tulis ini adalah murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing.
3. Dalam karya tulis ini terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya ini serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Palembang, Agustus 2020



Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Palembang

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

Judul : **PENGARUH NILAI TUKAR DAN TINGKAT SUKU BUNGA SBI
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM PADA
PERUSAHAAN LQ45 (periode 2017-2019)**


Nama : Desi listriyani
NIM : 212016084
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Keuangan


Diterima dan Disahkan

Pada Tanggal,

Pembimbing I,

Pembimbing II,


Belliwaty Kosim,SE.MM
NIDN: 0217036101


Mister Candra,S.Pd.M.Si
NIDN:1005068902

Mengetahui,

Dekan

u.h Ketua Program Studi Manajemen



Zaleha Trihandayani,S.E.M.Si
NIDN: 0229057501

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya (QS. Al Baqarah: 286.)

Berusaha dan berdoa adalah langkah terbaik dalam mencapai suatu keberhasilan. Berusaha tanpa berdoa adalah kesombongan. berdoa tanpa berusaha adalah mustahil.

Skripsi adalah harga mati, namun jangan mati karena skripsi.

Persembahan :

Dengan rasa syukur, Skripsi ini ku persembahkan untuk kalian yang tersayang terutama untuk:

- *Bapak Zainal Abidin dan Ibu Cik Rumnah tersayang*
- *Kakak Tersayang (Bus, Heri, Tika, Tambunan, Intan dan Haikal)*
- *Keluarga Besar Bapak Zainal Abidin*
- *Sahabat-sahabatku*
- *Almamaterku*

PRAKATA

Assalamu'alaikum Warohmatullaahi Wa Barokaatuh

Alhamdulillah rabbil'alamin, Puji syukur kepada Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan karunianya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "Pengaruh Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan LQ45" guna memenuhi syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana. Tidak lupa shalawat dan salam semoga tetap tercurah kepada junjungan kita Rasulullah Muhammad SAW. beserta para keluarga, sahabat dan para umatnya, semoga kita senantiasa mendapat syafa'atnya.

Selesainya penyusunan skripsi ini tentu karena ada dukungan, petunjuk, dan bantuan dari banyak pihak. Oleh karena itu, secara khusus penulis mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua tercinta yaitu ayahanda Zainal Abidin dan ibunda Cik Rumnah tercinta untuk semua do'a dan kasih sayang yang tidak pernah pudar, semangat dan dukungan baik moral maupun material yang diberikan kepada saya.

Selain itu ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada pihak-pihak yang mengizinkan, membantu penulis dalam menyelesaikan studi ini:

1. Bapak DR. Abid Djazuli, S.E.,MM. Selaku rektor Universitas Muhammadiyah Palembang.
2. Bapak Drs. H. Fauzi Ridwan, MM. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Palembang beserta staff dan karyawan/karyawati.
3. Ibu Zaleha Trihandayani, S.E., M.Si Selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Palembang Fakultas Ekonomi dan Bisnis
4. Bapak Mister Candra, S.Pd., M.Si Selaku Sekretaris Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Palembang Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
5. Ibu Juariyah, SE., M.Si selaku dosen Pembimbing Akademik.

6. Ibu Hj. Belliwati, SE., M.M dan Bapak Mister Candra, S.Pd.,M.Si. yang telah mengajarkan, membimbing, mendidik serta memberikan dorongan kepada penulis sehingga penelitian ini dapat diselesaikan dengan baik.
7. Para Dosen Pengajar dan Staf Karyawan Universitas Muhammadiyah Palembang
8. Kedua orangtua terhebatku bapak Zainal Abidin dan Ibuku Cik Rumnah yang selalu memberikan doa, semangat dan motivasi.
9. Kakak kandungku Bus , Heri, Tika, Tambunan, Intan, Haikal dan kakak Ipar Las, Rika, Aswani, Nici Susanti, Joni, Dita yang selalu memberikan semangat dan dukungannya.
10. Seluruh Keluarga Besarku yang telah memberikan doanya.
11. Sahabat Perkulihanku (Lidia Nova Ariska, Rika Kurniasih dan Niki Wulandari) yang telah mewarnai hari-hariku semasa perkuliahan ku.
12. Semua pihak yang telah berpartisipasi selama penyusunan skripsi yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT. Membalas budi baik kalian, dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan banyak terima kasih. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, meskipun demikian penulis berharap skripsi ini bermanfaat untuk menjadi referensi penelitian berikutnya yang sejenis, akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikun Warohmatullaahi Wa Barokaatuh

Palembang, Agustus 2020

Desi Listriyani

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Luar	
Halaman Judul	ii
Halaman Bebas Plagiat	iii
Halaman Pengesahan Skripsi	iv
Halaman Motto dan Persembahan	v
Halaman Prakata.....	vi
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	x
Daftar Gambar	xi
Daftar Grafik	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
Abstrak	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian	8
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN KEPUSTAKAAN DAN HIPOTESIS	10
A. Landasan Teori.....	10
B. Penelitian Sebelumnya	25
C. Kerangka Pemikiran	28
D. Hipotesis	28
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Jenis Penelitian	29
B. Lokasi Penelitian	30

C. Operasionalisasi Variabel	30
D. Populasi dan Sampel	31
E. Data yang Diperlukan.....	32
F. Metode Pengumpulan Data.....	33
G. Analisis Data dan Teknik Analisis	34
BAB VI HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
A. Hasil Penelitian	43
B. Pembahasan Hasil Penelitian	84
C. Persamaan Dan Perbedaan Penelitian	89
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	92
A. Kesimpulan.....	92
B. Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA.....	94

DAFTAR TABEL

Tabel III.1	Definisi Variabel dan Indikator Variabel.....	30
Tabel III.2	Sampel Perusahaan	32
Tabel IV.1	Nilai Tukar Perusahaan LQ45	73
Tabel IV.2	Tingkat Suku Bunga SBI Perusahaan LQ45.....	75
Tabel IV.3	Volatilitas Harga Saham Perusahaan LQ45	77
Tabel IV.4	Uji Multikolinieritas	79
Tabel IV.5	Uji Autokorelasi	79
Tabel IV.6	Regresi Linier Berganda	80
Tabel IV.7	Uji F (Uji Simultan)	82
Tabel IV.8	Uji t (Uji Parsial)	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar II.1 Kerangka Pemikiran.....	28
Gambar IV.1 Uji Asumsi Klasik	78

DAFTAR GRAFIK

Grafik I.1 Data Harga Saham Pada Perusahaan LQ45	6
--	---

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Populasi
- Lampiran 2 Sampel
- Lampiran 3 Laporan Tahunan Perusahaan LQ45
- Lampiran 4 Regresi Linier Berganda, Uji Asumsi Klasik, Uji F, Uji t
- Lampiran 5 Tabel F
- Lampiran 5 Tabel t
- Lampiran 6 Tabel DW
- Lampiran 7 Jadwal Kegiatan Penelitian Mahasiswa
- Lampiran 8 Surat Keterangan Selesai Riset
- Lampiran 9 Aktivitas Bimbingan Skripsi
- Lampiran 10 Sertifikat Hafalan Surat-Surat Pendek Al-Qur'an
- Lampiran 11 Sertifikat Toefl
- Lampiran 12 Sertifikat Komputer
- Lampiran 13 Biodata Penulis

Abstrak

Desi Listriyani/212016084/2020/Pengaruh Nilai Tukar dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Volatilitas Harga Saham pada Perusahaan LQ45/Manajemen Keuangan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar dan tingkat suku bunga SBI terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan LQ45. Penarikan sampel menggunakan purposive sampling, sampel yang digunakan adalah 19 perusahaan. Data yang diperlukan adalah data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia dan metode pengumpulan data yaitu menggunakan metode dokumentasi. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Hasil Uji F menunjukkan bahwa ada pengaruh signifikan Nilai Tukar dan Tingkat Suku Bunga SBI terhadap Volatilitas Harga Saham. Hasil Uji t menunjukkan bahwa ada pengaruh signifikan Nilai Tukar terhadap Volatilitas Harga Saham dan Tingkat Suku Bunga SBI menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan terhadap Volatilitas Harga Saham pada perusahaan LQ45.

Kata Kunci: Nilai Tukar, Tingkat Suku Bunga SBI dan Volatilitas Harga Saham

Abstract

Desi Listriyani / 212016084/2020 / The Effect of Exchange Rates and SBI Interest Rates on Stock Price Volatility in LQ45 Companies / Financial Management

This study aims to determine the effect of exchange rates and SBI interest rates on stock price volatility in LQ45 companies. Sampling using purposive sampling, the sample used was 19 companies. The data required is secondary data obtained from the Indonesia Stock Exchange and the data collection method is using the documentation method. The analysis technique used in this research is multiple linear regression analysis. The results of the F test show that there is a significant effect of Exchange Rate and SBI Interest Rates on Stock Price Volatility. The results of the t test show that there is a significant effect of Exchange Rate on Stock Price Volatility and SBI Interest Rates, indicating that there is no significant effect on Stock Price Volatility in LQ45 companies.

Keywords: Exchange Rate, SBI Interest Rate and Stock Price Volatility

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Pertumbuhan perekonomian dalam suatu negara dapat dilihat dari keadaan pasar modalnya. Pasar modal sendiri dapat diartikan sebagai sarana untuk mengumpulkan dana dari berbagai sumber untuk memperoleh keuntungan dari investasi antara investor dan perusahaan itu sendiri. Dengan adanya pasar modal maka perusahaan dapat memperoleh dana dari investor melalui penjualan saham, Indonesia sendiri memiliki pasar modal yang cukup besar dan terus berkembang yaitu Bursa Efek Indonesia (BEI). Jika banyak orang yang menginvestasikan sahamnya maka akan semakin tinggi harapan investor untuk mendapatkan keuntungan.

Apabila investor berinvestasi dalam saham tingkat keuntungan yang diperoleh diistilahkan dengan *return* saham. Mendapatkan *return* merupakan tujuan utama seorang investor menginvestasikan dananya ke saham pada suatu perusahaan, harapan untuk memperoleh return yang maksimal sangat penting bagi investor untuk melakukan penilaian serta melakukan analisis terhadap laporan keuangan dengan sebaik-baiknya untuk memperoleh informasi terkait dengan kinerja keuangan perusahaan agar investor dapat dengan mudah mengambil keputusan investasi didalam lingkup pasar modal.

Pasar modal adalah tempat dimana berbagai pihak khususnya perusahaan menjual saham dan obligasi dengan tujuan dari hasil penjualan

tersebut nantinya akan dipergunakan sebagai tambahan dana atau untuk memperkuat modal perusahaan. Tujuan pasar modal di Indonesia adalah untuk mengarahkan dana milik masyarakat agar disalurkan ke sektor-sektor yang lebih produktif, serta mewujudkan pemerataan pendapatan melalui kepemilikan saham-saham perusahaan (Suad dan Enny, 2011).

Harga saham merupakan salah satu indikator keberhasilan perusahaan dan sangat dipengaruhi oleh permintaan dan penawaran dari para investor. Harga saham yang cenderung stabil akan membuat para investor lebih tertarik karena tingkat risiko yang dimiliki lebih sedikit dan memang tujuan para investor adalah berinvestasi atau mencari keuntungan. Jika harga saham tidak stabil akan membuat para investor tidak memiliki kepercayaan untuk berinvestasi. Di Indonesia sendiri, saat ini harga saham dari seluruh perusahaan di pasar saham masih belum stabil.

Keadaan naik turun dari harga saham dalam jangka waktu tertentu disebut juga volatilitas harga saham. Volatilitas harga saham adalah keadaan dimana harga saham menyimpang (keatas atau kebawah) dalam indeks dari rata-rata. Yang dimaksud disini adalah tingkat volatilitas tinggi dinyatakan dalam naik turunnya grafik sebuah harga saham.

Investor dalam berinvestasi melihat dua faktor yaitu faktor tingkat pengembalian saham (*return*) dan faktor risiko. Return dan risiko mempunyai hubungan yang positif, semakin besar risiko maka semakin besar pula return yang harus dikompensasikan (Jogiyanto, 2015 : 285). Return yang diperoleh investor dapat berupa pendapatan dividen atau pendapatan sisa dari harga jual

dengan harga belinya. Selain melihat tingkat pengembalian saham dan risiko saham, investor juga mengumpulkan informasi yang berhubungan dengan saham dan kinerja perusahaan. Harga saham dapat menjadi pertimbangan dasar investor mengenai nilai perusahaan. Perubahan harga saham searah dengan nilai perusahaan atau kinerja perusahaan, semakin tinggi harga saham semakin tinggi nilai perusahaan dan sebaliknya. Hal itu lah yang menyebabkan volatilitas harga saham.

Ada banyak faktor yang mempengaruhi volatilitas harga saham , diantaranya faktor internal perusahaan, faktor eksternal perusahaan, faktor makro dan mikro ekonomi, dan teknikal. Faktor internal dan eksternal perusahaan merupakan faktor fundamental yang sering digunakan sebagai alat untuk mengambil keputusan oleh para investor dipasar modal. Sedangkan faktor teknikal bersifat teknis dan psikologis, seperti volume perdagangan saham, nilai transaksi perdagangan saham, dan kecenderungan naik turunnya harga saham.

Volatilitas adalah harga saham yang diukur selama periode tertentu. Tingkat risiko yang dihadapi investor mencerminkan tingkat volatilitas di pasar keuangan, ketidakpastian *return* yang tinggi dipengaruhi oleh volatilitas yang tinggi, yang berarti jika volatilitas setiap harinya tinggi dengan ini akan mengalami kenaikan dan penurunan yang tinggi dan ini akan menghasilkan keuntungan. Begitu juga pergerakan harga saham yang sangat rendah dipengaruhi volatilitas rendah. Hal ini membuat investor tidak mendapatkan

keuntungan melainkan harus memegang saham dalam jangka panjang agar mendapatkan keuntungan (Hugida, 2011)

Informasi yang tersedia dapat mendorong investor untuk melakukan penjualan atau pembelian saham, sehingga hal ini dapat memicu adanya fluktuasi harga yang dapat dilihat dengan volatilitas. Volatilitas adalah fluktuasi dari return-return suatu sekuritas atau portofolio dalam periode tertentu (Jogiyanto, 2007 : 44). Volatilitas harga saham adalah pergerakan naik atau turunnya suatu saham selama periode tertentu dan mencerminkan tingkat risiko yang dihadapi investor. Volatilitas harga saham tinggi menunjukkan kemungkinan terjadi keuntungan atau kerugian yang lebih tinggi dalam jangka pendek. Volatilitas harga saham rendah mengakibatkan investor tidak dapat memperoleh keuntungan tetapi di masa yang akan datang dapat memperoleh *capital gain*.

Faktor makro dan mikro berpengaruh untuk tinggi rendahnya harga saham. Tingkat bunga yang tinggi, inflasi, tingkat produktivitas nasional dan politik yang termasuk faktor makro yang mempunyai pengaruh terhadap potensi keuangan perusahaan. Faktor mikro ialah faktor yang memiliki dampak langsung terhadap perusahaan seperti perubahan manajemen, harga, ketersediaan bahan baku, dan produktivitas tenaga kerja yang berdampak pada perusahaan itu sendiri dan termasuk faktor mikro (Hugida, 2011).

Sertifikat Bank Indonesia (SBI) adalah surat berharga yaitu dikeluarkan oleh Bank Indonesia sebagai pengakuan utang berjangka waktu pendek (1-3 bulan) dengan sistem diskonto atau bunga. SBI merupakan salah

satu mekanisme yang digunakan Bank Indonesia untuk mengontrol kestabilan nilai Rupiah, dengan menjual SBI bank Indonesia dapat menyerap kelebihan uang primer yang berbeda.

Indeks LQ45 merupakan Intensitas transaksi setiap sekuritas di pasar modal berbeda-beda. Sebagian sekuritas memiliki frekuensi yang sangat tinggi dan aktif diperdagangkan dipasar modal, namun sebagian sekuritas lainnya relatif sedikit frekuensi transaksi dan cenderung bersifat positif. Hal ini menyebabkan perkembangan dan tingkat likuiditas IHSG menjadi kurang mencerminkan kondisi real yang terjadi di bursa efek. Di Indonesia persoalan tersebut dipecahkan dengan menggunakan indeks LQ45, indeks LQ45 terdiri dari 45 saham di BEI dengan likuiditas yang tinggi dan kapitalisasi pasar yang besar serta lolos seleksi menurut beberapa kriteria pemilihan. kriteria-kriteria berikut digunakan untuk memilih ke-45 saham yang masuk dalam indeks LQ45 sebagai berikut:

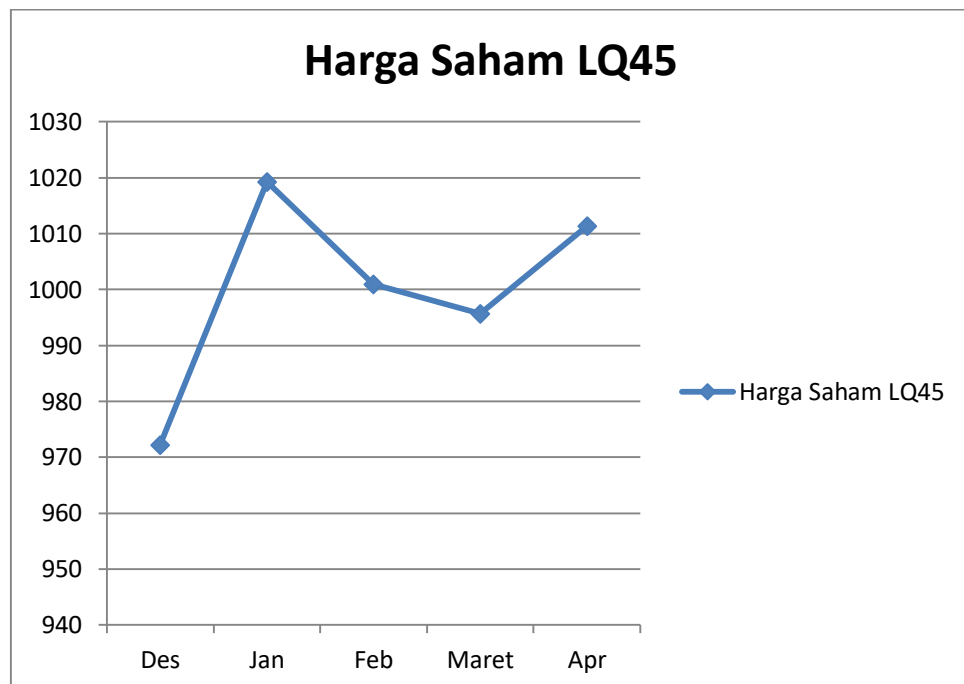
- 1) Masuk dalam urutan 60 terbesar dari total transaksi saham di pasar regular (rata-rata nilai transaksi selama 12 bulan terakhir).
- 2) Urutan berdasarkan kapitalisasi pasar (rata-rata nilai kapitalisasi pasar selama 12 bulan terakhir)
- 3) Telah tercatat di BEI selama paling sedikit 3 bulan
- 4) Kondisi keuangan dan prospek pertumbuhan perusahaan, frekuensi dan jumlah hari transaksi di pasar regular.

Indeks LQ45 pertama kali diluncurkan pada tanggal 24 Februari 1997. Hari dasar untuk perhitungan adalah 13 juli 1994 dengan nilai dasar

100, selanjutnya bursa efek secara rutin memantau perkembangan kinerja masing-masing ke-45 saham yang masuk dalam perhitungan indeks LQ45, penggantian saham dilakukan setiap enam bulan sekali, yaitu pada awal bulan Februari dan Agustus. Apabila terdapat saham yang tidak memenuhi kriteria seleksi, maka saham tersebut di keluarkan dari perhitungan indeks dan diganti dengan saham lain yang memenuhi kriteria.

Grafik 1.1

Data Harga Saham Pada Perusahaan LQ45



Sumber: Penulis, 2020

Perkembangan nilai harga saham pada perusahaan LQ45 mempengaruhi volatilitas harga saham. Melihat dari pergerakan nilai saham pada setiap bulan maka perusahaan harus mampu menjaga kinerja perusahaannya agar tidak terjadinya suatu penurunan. Berdasarkan grafik 1.1 diatas, menunjukkan bahwa nilai harga saham setiap bulan mengalami

perubahan. Pada perusahaan LQ45 selama 5 bulan, didalam grafik tersebut menjelaskan bahwa nilai harga saham pada bulan desember sebesar 970 kemudian pada bulan januari mengalami peningkatan sebesar 1020 pada bulan februari mengalami penurunan sebesar 1000 kemudian pada bulan maret mengalami penurunan sebesar 995 dan pada bulan april mengalami kenaikan sebesar 1011. Hal ini disebabkan karena fluktuasi dan adanya pengaruh terhadap faktor ekonomi masyarakat sehingga nilai harga saham mengalami perubahan setiap bulannya.

Selama 5 bulan, nilai saham tertinggi terjadi pada bulan januari tahun 2017 tanggal 16 sebesar 1020 dan nilai saham terendah pada bulan maret tahun 2017 sebesar 995. Nilai saham terendah pada bulan maret dikarenakan terjadinya suatu volatilitas harga saham diakibatkan karena faktor ekonomi dan faktor makro dan mikro sehingga masyarakat atau kalangan investor terdapat kesulitan untuk berinvestasi, itu adalah salah satu penyebab terjadinya suatu volatilitas harga saham.

Volatilitas harga saham terjadi pada suatu periode dipengaruhi oleh beberapa faktor. Faktor-faktor tersebut berasal dari faktor internal perusahaan seperti berbagai pengumuman atau faktor-faktor fundamental perusahaan, dan dapat juga berasal dari peristiwa-peristiwa lingkungan makro seperti peristiwa ekonomi, fluktuasi nilai tukar, sehingga volatilitas harga saham menurun karena terjadinya peristiwa mikro dan makro perusahaan dengan tujuan untuk mendapat abnormal returns ini juga dapat menjadi penyebab utama terjadinya volatilitas harga saham.

Berdasarkan latar belakang diatas, penulis dapat melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Nilai Tukar Dan Tingkat Suku Bunga SBI Terhadap Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan LQ45”**

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah: Adakah pengaruh nilai tukar dan tingkat suku bunga SBI terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan LQ45 ?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut: Untuk mengetahui pengaruh nilai tukar dan tingkat suku bunga SBI terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan LQ45

D. Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Manfaat bagi penulis

Penelitian ini dapat memberikan gambaran praktek dari teori yang selama ini diperoleh selama perkuliahan, khususnya dalam konsentrasi keuangan serta meningkatkan wawasan dan pengetahuan peneliti mengenai pengaruh nilai tukar dan tingkat suku bunga terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan LQ45

2. Manfaat bagi lokasi penelitian

Penelitian ini dapat menjadi referensi yang berguna untuk pemenuhan kriteria perusahaan yang diinginkan banyak investor dalam rangka meningkatkan harga saham perusahaan. Dapat memberikan informasi ilmiah yang bermanfaat sebagai pertimbangan dalam rangka menilai proforma dan kinerja perusahaan dalam analisis investor.

3. Manfaat bagi almamater

Bagi almamater, hasil penelitian ini dapat menjadi salah satu sumber referensi untuk penelitian selanjutnya, khususnya penelitian pengaruh nilai tukar dan tingkat suku bunga terhadap volatilitas harga saham pada perusahaan LQ45, sehingga hasil penelitian dapat diharapkan.

DAFTAR PUSTAKA

- Anastassia dan Friska Firnanti. 2014. *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan Non-Kuangan di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Bisnis dan Akuntansi.
- Atika Sandy, Abid Djazuli, Choiriyah. 2019. *Pengaruh Ukuran, Pertumbuhan dan Risiko Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan yang Tergabung dalam Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia*
- Brigham dan Huston. 2010. *Dasar-dasar Manajemen Keuangan Buku I (Edisi : 11)*. Jakarta: Salemba Empat.
- Dewi dan Suaryana. 2016. *Pengaruh Volume Perdagangan Saham, Leverage dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Volatilitas Harga Saham yang Terdaftar Dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Udayan, Bali.
- Fauziah dan Naimatul. 2013. *Analisis Pengaruh Volume Perdagangan, Inflasi, Dividend Yield dan Dividend Payout Ratio Terhadap Volatilitas Harga Saham Perusahaan Yang Terdaftar di LQ45*. UIN Syarif Hidayatullah, Jakarta.
- Hugida, Lydianita. 2011. *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham Pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks LQ45 Tahun 2006-2009*.
- Harsi Romli, dkk (2017). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham Pada PT WASKITA KARYA TBK*. Jurnal Ilmiah.
- Jamli La Nasir, Nur Diana, M. Cholid Mawardi. 2018. *Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Volatilitas Harga Saham (Studi Kasus pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016)*.
- Jogiyanto. 2016. *Teori Portopolio Dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Jogiyanto. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Yogyakarta: Penerbit Ghalia Indonesia.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta.

Sumber lain:

www.bi.go.id

www.idx.co.id

www.worldbank.com