

**PENGARUH ALIRAN DANA ASING, SUKU BUNGA *BI RATE*,
PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, TERHADAP HARGA SAHAM PADA
INDEKS SEKTOR KONSUMEN, KEUANGAN, DAN PERTAMBANGAN DI
BURSA EFEK INDONESIA
PADA TAHUN 2015-2017**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Konsumen, Keuangan, dan Pertambangan
yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)**

***THE EFFECT OF FOREIGN FUND FLOWS, BI RATE INTEREST,
PROFITABILITY, LIQUIDITY, ON STOCK PRICES IN THE
CONSUMER, FINANCIAL, AND MINING SECTOR INDEX IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE IN
2015-2017***

***(Empirical Study on Consumer, Financial, and Mining Companies Listed on
Indonesia Stock Exchange 2015-2017 Period)***



Oleh :
Ginta Wiryanto
20130420351

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2021**

**PENGARUH ALIRAN DANA ASING, SUKU BUNGA *BI RATE*,
PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, TERHADAP HARGA SAHAM PADA
INDEKS SEKTOR KONSUMEN, KEUANGAN, DAN PERTAMBANGAN DI
BURSA EFEK INDONESIA
PADA TAHUN 2015-2017**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Konsumen, Keuangan, dan Pertambangan
yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)**

***THE EFFECT OF FOREIGN FUND FLOWS, BIRATE INTEREST,
PROFITABILITY, LIQUIDITY, ON STOCK PRICES IN THE
CONSUMER, FINANCIAL, AND MINING SECTOR INDEX IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE IN
2015-2017***

***(Empirical Study on Consumer, Financial, and Mining Companies Listed on
Indonesia Stock Exchange 2015-2017 Period)***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar
Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



oleh :

**Ginta Wiryanto
20130420351**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2021**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Ginta Wiryanto

Nomor Mahasiswa : 20130420351

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **"PENGARUH ALIRAN DANA ASING, SUKU BUNGA BI RATE, PROFITABILITAS, LIKUIDITAS TERHADAP HARGA SAHAM PADA SEKTOR KONSUMEN, KEUANGAN, DAN PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2015-2017 (Studi Empiris pada Perusahaan Konsumen, Keuangan, dan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017)"** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 31 Januari 2021



Ginta Wiryanto

MOTTO

**“TEMAN ADALAH KEKUATAN”
(PATRICK STAR)**

PERSEMBAHAN

**Karya ini aku persembahkan kepada kedua orang tua di rumah
yang telah memberikan segalanya kepadaku
“Terimakasih Ayah kan Umak”**

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh aliran dana asing, tingkat suku bunga bi *rate*, rasio profitabilitas, dan rasio likuiditas terhadap perubahan harga saham. Adapun latar belakang pada penelitian ini adalah masih rendahnya jumlah investor dalam negeri yang melakukan investasi di pasar modal Indonesia dilihat dari masih besarnya tingkat aliran dana dari luar atau investor asing, serta pengaruh dari kondisi makro perekonomian serta kinerja perusahaan. Pada penelitian ini studi empiris dilakukan pada sampel perusahaan konsumen, keuangan, dan pertambangan pada periode 2015-2017. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Alat analisis yang digunakan adalah *software SPSS 22*.

Berdasarkan hasil analisis data menunjukkan bahwa aliran dana asing dan profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, dan likuiditas memberikan pengaruh negatif dan signifikan, namun tingkat suku bunga tidak memberikan pengaruh.

Kata kunci: Aliran Dana Asing, Tingkat Suku Bunga BI *Rate*, Rasio Profitabilitas, Rasio Likuiditas, Harga Saham

ABSTRACT

This study discusses the flow of foreign funds, Bank Indonesia interest rates, increasing profitability, and the ratio of liquidity to changes in stock prices. Based on the background in this study, the number of domestic investors investing in the Indonesian capital market is lower than the amount of investment funds abroad or foreign investors, as well as the influence of the macro sector and corporate investment. In this study an empirical study was conducted on a sample of consumer, financial and mining companies in the 2015-2017 period. This study based on secondary data, using a purposive sampling method. The analysis tool using SPSS 22 software.

Based on the results of data analysis shows the flow of foreign funds and profitability have a positive and significant effect on stock prices, and liquidity has a negative and significant effect, but the interest rate has no effect.

Keywords: Foreign Funds Flow, BI Interest Rate, Profitability Ratio, Liquidity Ratio, Stock Prices

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia dan hidayah dalam penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Aliran Dana Asing, Suku Bunga BI *Rate*, Profitabilitas, Likuiditas Terhadap Harga Saham Pada Sektor Konsumen, Keuangan, dan Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2015-2017 (Studi Empiris pada Perusahaan Konsumen, Keuangan, dan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik tersebut dengan harapan dapat memahami berbagai macam hal yang mempengaruhi perubahan harga saham.

Keberhasilan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan dan dukungan berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebanyak-banyaknya kepada:

1. Bapak Rizal Yaya, S.E., M.Sc.,Ph.D., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang memberikan petunjuk, bimbingan dan kemudahan selama penulis menyelesaikan studi.
2. Ibu Dr. Ietje Nazaruddin. S.E., M.Si., Ak., CA yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Bapak serta Ibu dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah memberikan dukungan dan bimbingan selama penulisan tugas akhir skripsi ini.
4. Seluruh staff tata usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Bapak, Ibu, dan adek di rumah yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan baik moril maupun materil sehingga penulis dapat berada di titik sekarang ini.

6. Semua pihak yang telah memberikan dtikungan, bantuan, kemudahan, doa, kritik, saran dan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Sebagai kata akhir. tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banvak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalainan karya tufts dengan topik ini.

Yogyakarta, 31 Januari 2021



Ginta Wiryanto

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	I
HALAMAN PERSETUJUAN.....	II
HALAMAN PENGESAHAN	III
HALAMAN PERNYATAAN	IV
MOTTO	V
PERSEMBAHAN.....	VI
INTISARI	VII
ABSTRACT.....	VIII
KATA PENGANTAR	IX
DAFTAR ISI.....	XI
DAFTAR TABEL.....	XII
DAFTAR GAMBAR	XIV
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian	7
B. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori.....	9
B. Kerangka Berfikir dan Penurunan Hipotesis	16
C. Model Penelitian	22
BAB III METODE PENELITIAN	24
A. Objek Penelitian.....	24
B. Jenis Data	24
C. Teknik Pengambilan Sampel	24
D. Teknik Pengumpulan Data.....	25
E. Definisi operasional variabel penelitian.....	25
F. Alat dan metode analisis data	28
G. Statistik deskriptif	29
H. Uji asumsi klasik.....	29
I. Analisis Regresi Berganda.....	34

J. Pengujian Hipotesis	34
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	37
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	37
A. Uji Kualitas Data.....	37
B. Uji Asumsi Klasik.....	38
C. Analisis Regresi Berganda.....	43
D. Pengujian Hipotesis	44
BAB V SIMPULAN, SARAN, DAN KETERBATASAN PENELITIAN.....	47
A. Simpulan	47
B. Saran	47
C. Keterbatasan Penelitian.....	48
DAFTAR PUSTAKA.....	49
LAMPIRAN.....	51

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Prosedur Penarikan Sampel	37
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	37
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	39
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	40
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedasitas.....	41
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	43
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Berganda	43
Tabel 4.8 Hasil Uji F Statistik	44
Tabel 4.10 Hasil Uji t Statistik	45

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian.....	22
----------------------------------	----