

SKRIPSI

PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, DAN BI RATE TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024

*Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Strata - 1 Pada
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Paser Pengaraian*



DISUSUN OLEH:

GUNAWAN WIBISONO

NIM : 2224061

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2026**

SKRIPSI

PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, DAN BI RATE TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2024

*Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menyelesaikan Stratata - 1 Pada
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian*



DISUSUN OLEH:

Gunawan Wibisono

NIM : 2224061

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2026**

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, DAN *BI RATE*
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2024**

SKRIPSI

Oleh:

Gunawan Wibisono

NIM : 2224061

Telah dimajukan untuk uji pada Januari 2026

Disetujui Oleh :

Pembimbing I



Fefi Yulian Mela, SE., M.Acc., Akt., CPA.
NIDN. 1020098903

Pembimbing II



Susanti, SE., M.AK.
NIDN. 1026108301

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh gelar Sarjana

Ketua Program Studi Akutansi



Fefi Yulian Mela, SE., M.Acc., Akt., CPA.
NIDN. 1020098903

HALAMAN PENGESAHAN

Nama : Gunawan Wibisono
NIM : 2224061
Judul : Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Dan Bi Rate Terhadap Indeks Harga Saham
Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024

Skripsi ini telah diuji dan dipertahankan pada Ujian Akhir Komprehensif
Program Studi Akuntansi pada Jumat, 30 Januari 2026 dan telah dilakukan
perbaikan sesuai dengan simpulan dan saran Tim Penguji.

Pasir Pengaraian, 27 Februari 2026

Dosen Pembimbing I : Fefti Yulian Mela, SE., M.Acc., Akt., CPA :



Dosen Pembimbing II : Susanti, SE., M.Ak :



Dosen Penguji I : Arma Yuliza, SE, M.Si Ph.D :



Dosen Penguji II : Nofrianty, SE, M.Si :



Dosen Penguji III : Dr. Nurhayati, SE., M.Si :



Ketua Program Studi : Fefti Yulian Mela, SE., M.Acc., Akt., CPA :



Dekan Fakultas Ekonomi : Dr. Nurhayati, SE., M.Si



PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Gunawan Wibisono
Nomor Mahasiswa : 2224061
Program Studi : Akutansi
Judul Skripsi : Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Dan Bi Rate Terhadap Indeks Harga Saham Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini merupakan hasil karya saya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademis di suatu institusi pendidikan serta juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila dikemudian hari ditemukan unsur plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar akademik yang telah diperoleh karena skripsi saya ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Perguruan Tinggi.

Pasir pengaraian, Januari 2026
ng membuat pernyataan



UNAWAN WIBISOONO
NIM. 2224061

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh inflasi, nilai tukar (USD/IDR), dan BI Rate terhadap Indeks Harga Saham Infobank 15 yang merepresentasikan perusahaan perbankan konvensional di Bursa Efek Indonesia periode Januari 2020–Desember 2024.

Metodologi penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder bulanan selama 60 bulan yang bersumber dari Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia, dan idInvesting. Analisis data dilakukan menggunakan regresi linear berganda dengan pengujian hipotesis melalui uji t, uji F, dan koefisien determinasi (R^2) dengan bantuan SPSS.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, inflasi dan BI Rate berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham, namun nilai tukar tidak berpengaruh signifikan. Pengujian secara simultan, ketiga variabel berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham. Nilai koefisien determinasi sebesar 41,6% menunjukkan bahwa perubahan indeks dapat dijelaskan oleh variabel dalam penelitian ini.

Kata Kunci: Inflasi, Nilai Tukar, BI Rate, Indeks Harga Saham.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of inflation, exchange rate (USD/IDR), and the BI Rate on the Infobank 15 Stock Price Index, which represents conventional banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period January 2020–December 2024. This research employs a quantitative approach using monthly secondary data consisting of 60 observations. The data are obtained from Statistics Indonesia, Bank Indonesia, and the financial market data platform idInvesting. The analytical method used is multiple linear regression with hypothesis testing through t-test, F-test, and coefficient of determination (R^2), processed using SPSS.

The results show that, partially, inflation and the BI Rate have a significant effect on the Stock Price Index, while the exchange rate has no significant effect. Simultaneously, the variables have a significant effect on the Stock Price Index. The coefficient of determination of 41.6% indicates that the movement of the index can be partially explained by the variables included in this study.

Keywords: *inflation, exchange rate, BI Rate, Stock Price Index.*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan berkat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik, dengan judul **“Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Dan BI Rate Terhadap Indeks Harga Saham Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan akademik dalam proses menyelesaikan studi dan mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian. Dalam penulisan Skripsi ini masih banyak kekurangan dan kesalahan, karena itu segala kritik dan saran yang membangun akan menyempurnakan penulisan Skripsi ini serta bermanfaat bagi penulis dan para pembaca.

Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini tidak akan selesai tanpa memperoleh banyak bimbingan, dukungan dan dorongan dari berbagai pihak yang telah menyumbangkan waktu, tenaga dan sebagainya. Oleh karena itu penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Hardianto, S.Pd., M.Pd selaku Rektor Universitas Pasir Pengaraian.
2. Ibu Dr. Nurhayati, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian.
3. Ibu Fefti Yulian Mela, S.E., M.Acc., Akt., CPA selaku Pembimbing I sekaligus Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian, yang telah meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga untuk membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

4. Ibu Susanti, SE., M.AK selaku Dosen Pembimbing II yang telah membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian, yang telah memberikan bekal berupa ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
6. Untuk keluargaku khususnya untuk kedua orang tuaku yang tercinta yang telah memberikan doa terbaik serta *support* yang membuat peneliti bersemangat dalam melakukan penyusunan Skripsi ini.
7. Untuk rekan-rekan yang telah sangat banyak membantu penulis dalam penyelesaian penulisan Skripsi ini yang tidak di sebutkan satu per satu.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang setimpal atas amal baik yang Bapak/Ibu berikan Amiin Ya Robbal Alamiin.

Pasir Pengaraian, Januari 2026

GUNAWAN WIBISONO
NIM. 2224061

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Pembatasan Masalah dan Originalitas.....	12
1.6 Sistematika Penulisan.....	13
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	15
2.1 Deskripsi Teori	15
2.2 Penelitian Yang Relevan	30
2.3 Kerangka Pemikiran	33
2.4 Perumusan Hipotesis	34
BAB III METODE PENELITIAN.....	38
3.1 Objek Penelitian	38
3.2 Jenis Penelitian	38
3.3 Populasi dan sampel	39
3.4 Jenis dan Sumber Data	40

3.5	Teknik Pengumpulan Data	40
3.6	Variabel Penelitian Dan Defenisi Operasional.....	41
3.7	Teknik Analisis Data	44
BAB IV PEMBAHASAN		49
4.1	Deskripsi Hasil Penelitian	49
4.2	Analisis Data	53
4.3	Pembahasan	64
BABV PENUTUP		68
5.1	Kesimpulan.....	68
5.2	Saran	69
DAFTAR PUSTAKA		71
LAMPIRAN		74

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Yang Relevan.....	30
Tabel 3.1	Daftar Bank didalam Indeks Infobank15.....	42
Tabel 4.1	Pergerakan Indeks Harga Saham Infobank15 dalam Rupiah.....	48
Tabel 4.2	Hasil Nilai Inflasi Dalam Persentase.....	49
Tabel 4.3	Hasil Nilai Kurs Tukar Dalam Rupiah.....	50
Tabel 4.4	Hasil BI <i>Rate</i> Dalam Persentase.....	51
Tabel 4.5	Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	53
Tabel 4.6	Hasil Uji Normallitas.....	55
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolonieritas.....	56
Tabel 4.8.	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	57
Tabel 4.9	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	58
Tabel 4.10	Hasil Uji Parsial (t).....	60
Tabel 4.11	Hasil Uji Simultan (f).....	62
Tabel 4.12	Hasil Koofesien Determinasi.....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan Indeks Saham.....	4
Gambar 1.2 Grafik Pergerakan Suku Bunga.....	5
Gambar 1.3 Grafik Pergerakan Inflasi	6
Gambar 1.4 Grafik Pergerakan Kurs Dollar Amerika.....	7
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	31