

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi dan menganalisis pengaruh inflasi dan profitabilitas terhadap harga saham pada perusahaan sektor industri barang konsumsi di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2019. Harga saham yang diukur dengan Harga Penutupan Tahunan terlihat dalam laporan keuangan tahunan perusahaan. Inflasi diukur dengan tingkat inflasi tahunan dan profitabilitas yang diukur dengan *Return on Asset* (ROA).

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor industri barang konsumsi di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2019. Pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dan diperoleh total sampel 12 perusahaan dan properti real estat yang memenuhi kriteria sampel penelitian yang ditetapkan. Teknik analisis data dilakukan dengan asumsi klasik, pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linier berganda menggunakan SPSS 20.0 *for windows*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Inflasi tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham dan Profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Dan secara simultan inflasi dan profitabilitas bersama-sama berpengaruh terhadap harga saham.

Kata Kunci : Harga Saham, Inflasi dan Profitabilitas

## ABSTRACT

*This study aims to identify and analyze the influence of inflation and profitability to the stock price on the consumer goods industry sector companies in Indonesia Stock Exchange 2016-2019. Stock prices measured by the Annual Closing Price is seen in the company's annual financial statements. Inflation measured by the annual inflation rate, and profitability as measured by Return on Assets (ROA).*

*The sample in this study is the industrial consumer goods industry sector companies in Indonesia Stock Exchange 2016-2019. Sampling using purposive sampling in order to obtain a total sample of 12 companies on the consumer goods industry sector that meet the criteria established research sample. Data analysis techniques performed with the classical assumption, hypothesis testing using multiple linear regression analysis using SPSS 20.0 for windows.*

*The results showed that Inflation did not significantly influence the Stock Price. and Profitability significantly influence on Stock Price. And simultaneously inflation and profitability together affect the Stock Price.*

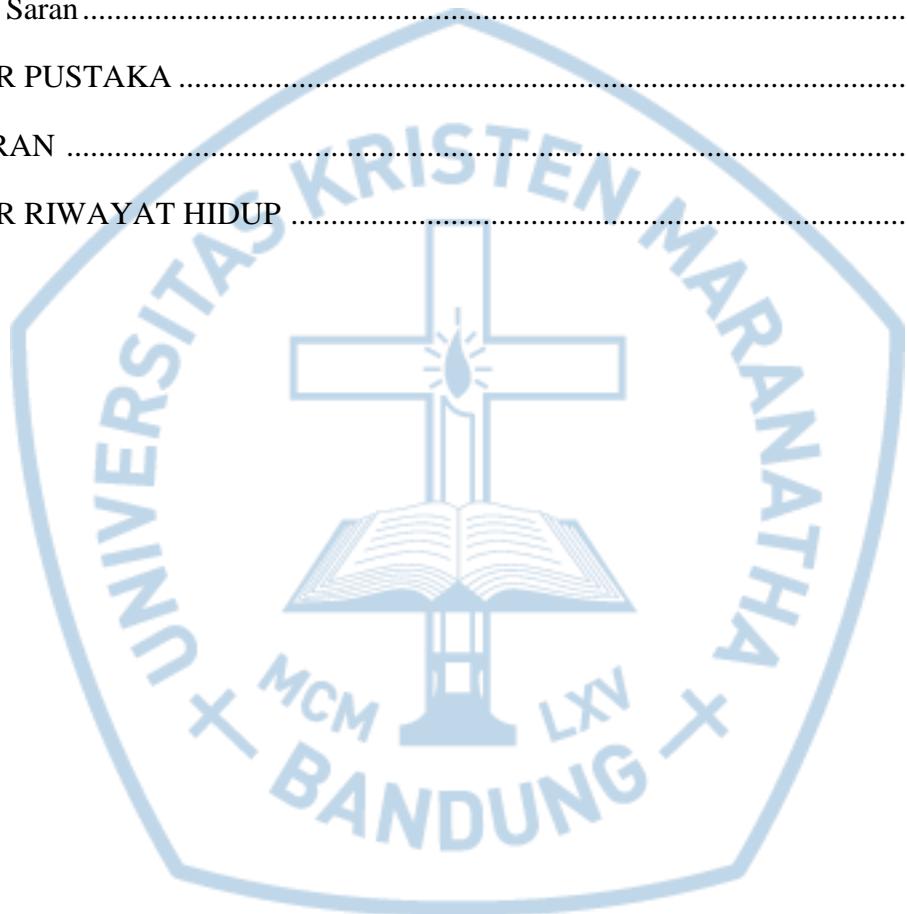
**Keywords:** inflation, profitability, and stock price

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK .....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang .....	1
1.2    Identifikasi Masalah .....	4
1.3    Tujuan Penelitian.....	4
1.4    Manfaat Penelitian.....	5
BAB II LANDASAN TEORI .....	7
2.1    Kajian Pustaka .....	7
2.1.1    Harga Saham .....	7
2.1.2    Inflasi.....	11
2.1.3    Rasio Profitabilitas .....	12
2.2    Penelitian Terdahulu.....	15
2.3    Rerangka Pemikiran .....	21
2.4    Pengembangan Hipotesis .....	23

2.4.1	Hubungan Antara Variabel Independen Dengan Variabel Dependen .....	23
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>		<b>25</b>
3.1	Jenis Penelitian .....	25
3.2	Populasi dan Sampel .....	25
3.2.1	Populasi Penelitian .....	25
3.2.2	Sampel Penelitian.....	27
3.2.3	Teknik Pengambilan Sampel.....	28
3.3	Definisi Operasional Variabel (DOV).....	29
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	30
3.5	Teknik Analisis Data .....	31
3.5.1	Uji Asumsi Klasik .....	31
3.5.2	Uji Hipotesis .....	33
3.5.3	Analisis Regresi Linier Berganda .....	35
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>36</b>
4.1	Statistik Deskriptif.....	36
4.2	Uji Asumsi Klasik .....	37
4.2.1	Uji <i>Outlier</i> .....	38
4.2.2	Uji Normalitas .....	39
4.2.3	Uji Multikolinieritas.....	40
4.2.4	Uji Autokorelasi .....	41
4.2.5	Uji Heteroskedastisitas.....	42
4.3	Hasil Pengujian Hipotesis .....	44
4.3.1	Uji Regresi Berganda .....	44
4.3.2	Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t) .....	46
4.3.3	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	47

4.3.4 Koefisien Determinasi.....	49
4.4 Pembahasan .....	50
BAB V PENUTUP.....	53
5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	53
5.3 Saran .....	54
DAFTAR PUSTAKA .....	55
LAMPIRAN .....	59
DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	66



**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1.1 Tingkat Inflasi Periode 2016-2019 .....	2
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran .....	22
Gambar 2.2 Model Rerangka Pemikiran Penelitian.....	23
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	43



**DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	15
Tabel 3.1 Populasi Penelitian .....	26
Tabel 3.2 Sample Penelitian.....	27
Tabel 3.3. Kriteria Sampel .....	28
Tabel 3.4 Definisi Operasional Variabel .....	29
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif .....	36
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Outliers</i> .....	38
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	40
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	41
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	42
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Glejser</i> .....	44
Tabel 4.7 Regresi Berganda .....	45
Tabel 4.8 Hasil Uji t .....	46
Tabel 4.9 Hasil Uji F .....	48
Tabel 4.10 Koefisien Determinasi.....	49
Tabel 4.11 Korelasi Parsial .....	50

**DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran A Data Variabel ( <i>X<sub>1</sub></i> ), ( <i>X<sub>2</sub></i> ), ( <i>Y</i> ) .....	58
Lampiran B Hasil SPSS 20 .....	60

