

**PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI DAN SUKU BUNGA
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PT. CIPUTRA DEVELOPMENT
TBK**

SKRIPSI



OLEH :

INDAH RAHMAYANI

19220025

MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS IBA

PALEMBANG

2023

**PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI DAN SUKU BUNGA
TERHADAP RETURN SAHAM PADA PT. CIPUTRA DEVELOPMENT
TBK**

SKRIPSI

**Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi**



OLEH :

INDAH RAHMAYANI

19220025

MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS IBA

PALEMBANG

2023



FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS IBA
PALEMBANG

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Indah Rahmayani
Nomor Pokok Mahasiswa : 19220025
Program Studi : Manajemen
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Inflasi dan Suku
Bunga Terhadap *Return* Saham Pada PT. Ciputra
Development Tbk
Tanggal Persetujuan : Juni 2023

PEMBIMBING SKRIPSI

Ketua,

Rahmi Aryanti, S.E., M.E.

Anggota,

Sri Ermeila, S.E., M.Si. C.ME

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi,

Sri Ermeila, S.E., M.Si. C.ME



SKRIPSI

PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP RETURN SAHAM PADA PT. CIPUTRA DEVELOPMENT TBK

Dipersiapkan dan disusun oleh :

INDAH RAHMAYANI
19220025
MANAJEMEN

Telah Dipertahankan di Depan Tim Penguji
Pada Tanggal 16 Juni 2023
Dan Dinyatakan Memenuhi Syarat

TIM PENGUJI

Ketua : Rahmi Aryanti, S.E., M.E.

Anggota : Sri Ermeila, S.E., M.Si. C.ME

Anggota : Hermanto, S.Pd.I., M.Si. C.SM



Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi,



Sri Ermeila, S.E., M.Si. C.ME

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Indah Rahmayani

Tempat/ Tanggal Lahir : Tangerang, 30 November 2000

Program Studi : Manajemen

NPM : 19220025

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa :

1. Seluruh data, informasi, interpretasi serta pernyataan dalam pembahasan dan kesimpulan yang disajikan dalam karya ilmiah ini, kecuali yang disebutkan sumbernya adalah merupakan hasil pengamatan, penelitian, pengolahan serta pemikiran saya dengan pengarahan dari para pembimbing yang ditetapkan.
2. Karya ilmiah yang saya tulis ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik, baik di Universitas IBA maupun di perguruan tinggi lainnya.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya dan apabila di kemudian hari ditemukan adanya bukti ketidakbenaran dalam pernyataan tersebut di atas, maka saya bersedia menerima sanksi akademis berupa pembatalan gelar yang saya peroleh melalui pengajuan karya ilmiah ini.

Palembang, 15 Juni 2023
Yang Membuat Pernyataan,




Indah Rahmayani
19220025

ABSTRAK

PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP RETURN SAHAM PADA PT. CIPUTRA DEVELOPMENT TBK

Oleh

INDAH RAHMAYANI

Penulisan skripsi ini dibawah bimbingan :

Rahmi Aryanti, S.E., M.E.

Sebagai Ketua Pembimbing

Sri Ermeila, S.E., M.Si.

Sebagai Anggota Pembimbing

Salah satu modal penting bagi investor agar mendapatkan *return* yang besar saat berinvestasi yaitu melakukan analisis perhitungan dan adanya kemampuan dalam membaca risiko. Dikarenakan risiko dan *return* merupakan dua hal yang tidak dapat terpisahkan. Semakin besar *return* yang diharapkan maka akan semakin besar juga risiko yang nantinya akan dihadapi. Dimana tingkat *return* yang akan diperoleh juga dapat dipengaruhi oleh faktor lain seperti nilai tukar rupiah, inflasi dan suku bunga. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh secara parsial maupun simultan dari nilai tukar rupiah, inflasi dan suku bunga terhadap *return* saham pada PT. Ciputra Development Tbk.

Metode penelitian yang dilakukan pada penelitian ini yaitu deskriptif kuantitatif kemudian dilakukan pengujian analisis regresi linier berganda. Data yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder dari nilai tukar rupiah, inflasi dan suku bunga per bulan dari tahun 2018-2022. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa baik secara parsial maupun simultan tidak terdapat pengaruh

yang signifikan dari nilai tukar rupiah, inflasi dan suku bunga terhadap *return* saham pada PT. Ciputra Development tbk.

Kata kunci : Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Suku Bunga dan *Return* Saham.

ABSTRACT

PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, INFLASI DAN SUKU BUNGA TERHADAP RETURN SAHAM PADA PT. CIPUTRA DEVELOPMENT TBK

by

INDAH RAHMAYANI

This thesis writing under the guidance :

Rahmi Aryanti, S.E., M.E.

As Chairman

Sri Ermeila, S.E., M.Si.

As a Member

One of the important capital for investors in order to get a large return when investing is to do a calculation analysis and have the ability to read risk. Because risk and return are two things that cannot be separated. The greater the expected return, the greater the risk that will be faced later. Where the rate of return to be obtained can also be influenced by other factors such as the rupiah exchange rate, inflation and interest rates. The aim of this research is to find out whether there is a partial or simultaneous effect of the rupiah exchange rate, inflation and interest rates on stock returns at PT. Ciputra Development Tbk.

The research method used in this study was descriptive quantitative and then tested multiple linear regression analysis. The data used in this study is secondary data from the rupiah exchange rate, inflation and interest rates per month from 2018-2022. The results of this study indicate that both partially and

simultaneously there is no significant effect of the rupiah exchange rate, inflation and interest rates on stock returns at PT. Ciputra Development tbk.

Keywords: Rupiah Exchange Rate, Inflation, Interest Rates and Returns.