

**PENGARUH RISK PROFILE, KINERJA KEUANGAN DAN NILAI
TUKAR MATA UANG TERHADAP HARGA SAHAM**
(Studi Perusahaan Perbankan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Periode 2014-2018)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana
Jakarta



Nama : Regy Krisnawan Raynaldi
NIM : 43215120151

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA
JAKARTA
2020**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI



Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Regy Krisnawan Raynaldi
NIM : 43215120151
Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Juli 2020
UNIVERSITAS
METERAI
TEMPEL
1FF08AHF447796533
6000
ENAM RIBURUPIAH
Regy Krisnawan Raynaldi
NIM. 43215120151

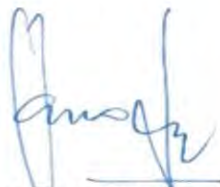


LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Regy Krisnawan Raynaldi
NIM : 43215120151
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Risk Profile, Kinerja Keuangan Dan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap Harga Saham (Studi Perusahaan Perbankan Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)
Tanggal lulus ujian : 13 Juli 2020

Disahkan oleh :

Pembimbing



Vero Deswanto, SE, M.Si, Ak, CA
Tanggal : 19 Juli 2020

Ketua Penguji



Dr. Erna Setiany, M.Si
Tanggal : 20 Juli 2020

Dekan



Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA
Tanggal : 22 Juli 2020

Ketua Program Studi
S1 Akuntansi

Dr. Fardinal, SE., M.Si
Tanggal : 22 Juli 2020

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *risk profile*, kinerja keuangan dan nilai tukar mata uang terhadap harga saham. Pengukuran *risk profile* diproksikan dengan rasio *non performing loan*, kinerja keuangan diproksikan dengan rasio *earning per share* dan nilai tukar mata uang mengacu pada kurs referensi *Jakarta Interbank Spot Dollar Rate*. Objek penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dengan sampel sebanyak 23 perusahaan dalam jangka waktu 5 tahun (2014-2018). Data diperoleh dengan metode *purposive sampling*.

Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda (*multiple regression analysis*). Hasil penelitian membuktikan bahwa secara simultan *non performing loan*, *earning per share* dan nilai tukar mata uang berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Secara parsial, *non performing loan* dan nilai tukar mata uang berpengaruh positif tidak signifikan. Sementara *earning per share* berpengaruh positif signifikan.

Kata kunci: risk profile, kinerja keuangan, nilai tukar mata uang, harga saham, perusahaan perbankan



ABSTRACT

This research's purpose is to analyze risk profile, financial performance and currency exchange impact to stock price. Non-performing loan ratio proxied to risk profile, financial performance proxied to earning per share ratio and currency exchange refers to Jakarta Interbank Spot Dollar Rate or JISDOR. This research use bank companies registered in Indonesia Stock Exchange as an object, with 23 companies on 5 years period as a sample collected by a purposive sampling method.

This research's result indicates that the non-performing loan ratio, earning per share and currency exchange simultaneously affect the stock price. Partially, non-performing loan ratio and currency exchange positively insignificant affect stock price. Meanwhile, earning per share ratio positively significant affect stock price.

Keywords: risk profile, financial performance, currency exchange, stock price, bank companies



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Risk Profile, Kinerja Keuangan Dan Nilai Tukar Mata Uang Terhadap Harga Saham”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Program Studi S1 Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ngadino Surip, MS selaku Rektor Universitas Mercu Buana;
2. Bapak Dr. Harnovinsah, Ak., M.Si., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana;
3. Bapak Dr. Fardinal, SE., M.Si selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Mercu Buana;
4. Bapak Vero Deswanto, SE, M.Si, Ak, CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan dan nasehat yang bermanfaat selama proses penyusunan skripsi;
5. Ibu Dr. Erna Setiany, M.Si selaku dosen penguji ujian akhir skripsi, yang telah memberikan masukan yang sangat berarti untuk perbaikan skripsi ini menjadi lebih baik;
6. Para dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya mencurahkan segala ilmu yang dimiliki;
7. Seluruh teman-teman S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana angkatan 2015 yang tidak bisa disebutkan satu persatu;
8. Teristimewa, kedua orang tua tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungannya yang tiada henti kepada penulis serta memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, Juli 2020

Regy Krisnawan Raynaldi

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
A. Landasan Teori	10
1. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	10
2. Teori Pasar Modal Efisien	11
3. Risk Profile	14
4. Kinerja Keuangan	17
5. Nilai Tukar	20
6. Saham	23
7. Kajian Penelitian Terdahulu	26
B. Rerangka Pemikiran dan Hipotesis	33
1. Pengaruh Risk Profile terhadap Harga Saham	33
2. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Harga Saham	34
3. Pengaruh Nilai Tukar Mata Uang terhadap Harga Saham	35
BAB III METODE PENELITIAN	37
A. Waktu dan Tempat Penelitian	37
B. Desain Penelitian	37
C. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	37
1. Variabel Bebas (Variabel Independen)	37
2. Variabel Terikat (Variabel Dependen)	39
D. Populasi dan Sampel	40
E. Metode Pengumpulan Data	41
F. Metode Analisis Data	42

1. Analisis Statistik Deskriptif	42
2. Uji Asumsi Klasik	42
3. Uji Kesesuaian Model	45
4. Uji Hipotesis	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	48
B. Statistik Deskriptif	49
C. Hasil Analisis	51
1. Uji Asumsi Klasik	51
2. Uji Kelayakan Model	56
3. Uji Hipotesis	57
D. Pembahasan Hasil Penelitian	60
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	64
A. Kesimpulan	64
B. Keterbatasan	65
C. Saran	65
DAFTAR PUSTAKA	67
DAFTAR LAMPIRAN	71



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Peringkat Komposit Non Performing Loan	16
Tabel 2.2 Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	39
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	40
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	41
Tabel 3.4 Uji Autokorelasi	44
Tabel 4.1 Sampel Penelitian	48
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan	48
Tabel 4.1 Hasil olah data sekunder (2019)	49
Tabel 4.2 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	53
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas	54
Tabel 4.4 Hasil Uji Glejser	55
Tabel 4.5 Hasil Uji Durbin-Watson	56
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	57
Tabel 4.8 Hasil Uji Signifikansi Parsial	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	36
Gambar 4.1 Grafik Histogram	51
Gambar 4.2 Grafik Normal Plot	52

