

ABSTRACT

Syahrozi Ananda Bagus Wicaksono (2018), *the effect of exchange rate dividend and interest rate on stock price in property and real estate company that go public period 2013-2016. Under the guidance of Mr. Prasetyo Nugroho, Spi., MM and Ibu Purnamawati, SE, Msi.*

This study aims to determine whether dividends, exchange rates and interest rates affect the stock prices on property companies and real estate that go public Period 2013-2016, either simultaneously or partially.

The population of this study is the property and real estate companies that go public with a population of 49 companies during the period 2013-2016. The sample selected using purposive sampling technique and there are 7 companies that made the sample. Data collection method used is secondary data. Data analysis used in this research is descriptive analysis, classical assumption test, multiple linear regression analysis, t test, F test and determination test (R²).

Based on the results of research indicate that the value of multiple determination coefficient (R²) or R Square equal to 0,860. This shows that the percentage of influence of dividend variable, exchange rate and interest rate to Share Price equal to 86,0%, while the rest 14,0% influenced by other variable not examined in this research. The result of t test shows dividend has a significant positive effect on stock price, while exchange rate variable has no significant positive influence and interest rate has negative effect not significant to stock price at property and real estate company listed in Indonesia Stock Exchange. The result of F test shows that the dividend, exchange rate and interest rate have a significant positive effect on stock price in property and real estate companies listed in Indonesian Stock Exchange for the period of 2013-2016.

Keywords: Dividend, Exchange Rate, Interest Rate and Stock Price

ABSTRAK

Syahrozi Ananda Bagus Wicaksono (2018), pengaruh dividen nilai tukar dan suku bunga terhadap harga Saham pada perusahaan *property* dan *real estate* yang *go public* periode 2013-2016. Dibawah bimbingan Bapak Prasetyo Nugroho, Spi., MM dan Ibu Purnamawati, SE, Msi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah dividen, nilai tukar dan suku bunga berpengaruh terhadap harga saham pada perusahaan *property* dan *real estate* yang *go public* Periode 2013-2016, baik secara simultan maupun parsial.

Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan *property* dan *real estate* yang *go public* dengan jumlah populasi sebanyak 49 perusahaan selama periode 2013-2016. Sampel yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling* dan ada 7 perusahaan yang dijadikan sampel. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah data sekunder. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, uji t, uji F dan uji determinasi (R^2).

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa nilai koefisiensi determinasi berganda (R^2) atau *R Square* sebesar 0,860. Hal ini menunjukkan bahwa presentase pengaruh variabel dividen, nilai tukar dan suku bunga terhadap Harga Saham sebesar 86,0%, sedangkan sisanya 14,0% dipengaruhi variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini. Hasil uji t menunjukkan dividen mempunyai pengaruh positif signifikan terhadap harga saham, sedangkan variabel nilai tukar mempunyai pengaruh positif tidak signifikan dan suku bunga mempunyai pengaruh negatif tidak signifikan terhadap Harga Saham pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Hasil uji F menunjukkan bahwa variabel dividen, nilai tukar dan suku bunga berpengaruh positif signifikan terhadap Harga Saham pada perusahaan *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun periode 2013-2016.

Kata Kunci: Dividen, Nilai Tukar, Suku Bunga dan Harga Saham

DAFTAR ISI

	Halaman
Halaman Judul	i
Lembar Persetujuan Skripsi.....	ii
Lembar Pengesahan Skripsi.....	iii
Surat Pernyataan Bebas Plagiat.....	iv
Daftar Riwayat Hidup.....	v
Motto.....	vi
Abstrak.....	vii
Abstract.....	viii
Kata Pengantar.....	ix
Daftar Isi.....	xiv
Daftar Lampiran	xvii
Daftar Tabel	xviii
Daftar Gambar	xix

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Dividen	7
2.1.1. Pengertian Dividen	7
2.1.2. Jenis-jenis Dividen.....	9
2.2. Nilai Tukar	12
2.3. Suku Bunga.....	16
2.4. Pengertian Saham	19
2.4.1 Macam-macam Saham	20
2.5 Penelitian Terdahulu	22

2.6 Kerangka Pemikiran	31
2.7 Hipotesis.....	33

BAB III METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian	34
3.2 Jenis Penelitian	34
3.3 Populasi dan Teknis Pengambilan Sampel	34
3.3.1 Populasi	34
3.3.2 Sampel	34
3.4 Jenis dan Sumber Data	35
3.4.1. Jenis Data.....	35
3.4.2. Sumber Data.....	36
3.4.3. Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.5 Operasional Variabel	37
3.6 Teknis Analisis Data	37
3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.6.1.1 Uji Normalitas	38
3.6.1.2 Uji Multikolonieritas	38
3.6.1.3 Uji Heteroskedastiditas	39
3.6.1.4 Uji Autokorelasi	39
3.6.2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	40
3.6.3 Uji Hipotesis	40
3.6.3.1 Uji T (Parsial)	40
3.6.3.2 Uji F (Simultan)	41
3.7. Uji Koefisien Determinasi.....	42

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	43
4.1.1 PT Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk.....	43
4.1.2 PT Bumi Serpong Damai Tbk	44

4.1.3 PT Goa Makassar Tourism Development Tbk.....	44
4.1.4 PT Jaya Real Property Tbk	45
4.1.5 PT Pujdiati Prestige Tbk.....	46
4.1.6 PT Pakuwon Jati Tbk	47
4.1.7 PT Summarecon Agung Tbk.....	48
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian	49
4.2.1 Deskripsi Variabel Dividen	49
4.2.2 Deskripsi Variabel Nilai Tukar.....	50
4.2.3 Deskripsi Variabel Suku Bunga	50
4.2.4 Deskripsi Variabel Harga Saham.....	51
4.3 Hasil Pengolahan Data	52
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	52
4.3.1.1 Uji Normalitas	52
4.3.1.2 Uji Multikolonieritas	52
4.3.1.3 Heteroskedastisitas	52
4.3.1.4 Uji Autokorelasi.	53
4.3.1.5 Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
4.3.1.6 Hasil Uji R^2 (Koefisiensi Determinasi).....	55
4.3.1.7 Hasil Uji T (Uji Parsial)	55
4.3.1.8 Hasil Uji F (Uji Simultan)	56
4.4. Pembahasan	56
4.4.1. Pengaruh variabel Dividen terhadap Harga Saham	56
4.4.2. Pengaruh variabel Nilai Tukar terhadap Harga Saham	57
4.4.3. Pengaruh variabel Suku Bunga terhadap Harga Saham.....	58
4.5.4. Pengaruh dividen, nilai tukar dan suku bunga terhadap Harga Saham	60
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan	61
5.2 Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 1	66
Lampiran 2	67
Lampiran 3	68
Lampiran 4	69
Lampiran 5	71
Lampiran 6	72
Lampiran 7	73
Lampiran 8	74
Lampiran 9	75
Lampiran 10	76
Lampiran 11	77

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1 Penelitian Terdahulu	26
3.1 Daftar Sampel Perusahaan Property	34
4.1 Variabel Dividen	47
4.2 Variabel Nilai Tukar	48
4.3 Variabel Suku Bunga	48
4.4 Variabel Harga Saham.....	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Pemikiran	30