



**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN,
TINGKAT INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA,
NILAI KURS RUPIAH, DAN ANOMALI PASAR
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN
SUB SEKTOR MAKANAN, MINUMAN, DAN
FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA
MASA PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muria Kudus

Oleh :

MUHAMMAD RIZQI FIRDAUS

NIM. 2018-12-213

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN, TINGKAT INFLASI,
TINGKAT SUKU BUNGA, NILAI KURS RUPIAH, DAN ANOMALI
PASAR TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB SEKTOR
MAKANAN, MINUMAN, DAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI
PADA MASA PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020**

Oleh :

MUHAMMAD RIZQI FIRDAUS

NIM 201812213

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 24 Agustus 2024

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi


Zuhayati, S.E., M.Si., Ak., CA
NIDN. 0603037801

Pembimbing 1


Dr. Dwi Soegiarto, S.E., M.M
NIDN. 0620117103

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing 2


Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc
NIDN. 0630109202

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Dia mendapat (pahala) dari (kebaikan) yang dikerjakan dan mendapat (siksa) dari (kejahatan) yang diperbuatnya.”

(Q.S Al-Baqarah : 286)

“Selalu ada harga dalam sebuah proses. Nikmati saja lelah-lelah itu. Lebarakan lagi rasa sabar itu. Semua yang kau investasikan untuk menjadikan dirimu serupa yang kau impikan, mungkin tidak akan selalu berjalan lancar. Tapi gelombang-gelombang itu yang bisa kita ceritakan.”

(Boy Candra)

Skripsi ini saya persembahkan untuk Ibu, Bapak dan saudaraku yang saya cintai.

Kepada dosen-dosen pembimbing saya, serta teman-teman program studi akuntansi angkatan 2018, kkn, himapro akuntansi, kkpm. Terimakasih untuk doa dan dukungan selama ini, semoga Allah SWT selalu memberikan berkah dan perlindungan kepada kalian semua. Aamiin.

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN, TINGKAT INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA, NILAI KURS RUPIAH, DAN ANOMALI PASAR TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN, MINUMAN, DAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA MASA PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020

Oleh :

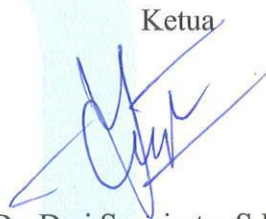
MUHAMMAD RIZQI FIRDAUS

NIM 201812213

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari sabtu, tanggal 24 Agustus 2024 dan telah dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk di terima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua



Dr. Dwi Soegiarto, S.E., M.M
NIDN. 0620117103

Sekretaris



Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc
NIDN. 0630109202

Anggota



Izza Ashifa, S.E., M.Sc
NIDN. 0628019501

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh volume perdagangan, inflasi, suku bunga, nilai kurs rupiah dan anomali pasar terhadap harga saham perusahaan sub sektor makanan, minuman dan farmasi yang terdaftar di BEI pada masa pandemi covid 19 tahun 2020. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada saat pandemic covid-19. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah semua perusahaan sub sektor makanan, minuman, dan farmasi yang terdaftar di BEI yang berjumlah total 148 sampel. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan alat bantu SPSS 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa volume perdagangan dan anomali pasar berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham, sedangkan inflasi, suku bunga dan nilai kurs rupiah berpengaruh tidak berpengaruh terhadap harga saham.

Kata kunci : Volume Perdagangan, Inflais, Suku Bunga, Nilai Kurs Rupiah, Anomali Pasar, Harga Saham

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of trading volume, inflation, interest rates, rupiah exchange rates and market anomalies on stock prices of food, beverage and pharmaceutical sub-sector companies listed on the IDX during the Covid-19 pandemic in 2020. The population in this study were manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the Covid-19 pandemic. The sample used in this study were all food, beverage and pharmaceutical sub-sector companies listed on the IDX, totaling 148 sample. The analysis method used is multiple linear regression analysis using SPSS 25. The results of this study indicate that trading volume and market anomalies have a positive and significant effect on stock prices, while inflation, interest rates and rupiah exchange rates have a no effect on stock prices.

Keywords: Trading Volume, Inflation, Interest Rates, Rupiah Exchange Rates, Market Anomalies, Stock Prices

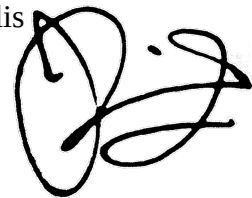
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN, TINGKAT INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA, NILAI KURS RUPIAH, DAN ANOMALI PASAR TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN, MINUMAN, DAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA MASA PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya dengan judul :
**PENGARUH VOLUME PERDAGANGAN, TINGKAT INFLASI, TINGKAT
SUKU BUNGA, NILAI KURS RUPIAH, DAN ANOMALI PASAR
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN,
MINUMAN, DAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BEI PADA MASA
PANDEMI COVID-19 TAHUN 2020** adalah hasil dari penelitian saya sendiri,
tidak terdapat karya orang lain yang diajukan untuk memperoleh gelar sarjana di
suatu Universitas dan sepanjang sepengetahuan saya tidak terdapat pendapat atau
karya yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis
diacu dalam penelitian ini dan disebutkan dalam daftar pustakan.

Kudus, 24 Agustus 2024

Penulis



Muhammad Rizqi Firdaus

NIM. 201812213

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat, hidayah serta kerunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian skripsi yang berjudul **“Pengaruh Volume Perdagangan, Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga, Nilai Kurs Rupiah, Dan Anomali Pasar Terhadap Harga Saham Perusahaan Sub Sektor Makanan, Minuman, Dan Farmasi Yang Terdaftar Di Bei Pada Masa Pandemi Covid-19 Tahun 2020”** yang digunakan sebagai salah satu syarat kelulusan ditingkat Sarjana (S1) dari program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

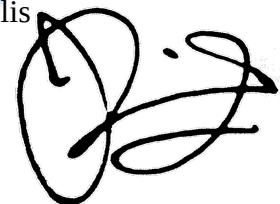
Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan, tanpa bimbingan serta motivasi dari berbagai pihak skripsi ini belum bisa di selesaikan dengan baik, maka pada kesempatan ini penulis ingin berterimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Ir. Darsoono, M. Si selaku Rektor Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Ak selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan serta ilmu yang bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Dwi Soegiarto., S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing 1 yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan serta ilmu yang bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Naila Rizki Salisa, S.E., M.Sc selaku dosen Pembimbing 2 yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan serta ilmu yang bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Seluruh dosen serta staf dan karyawan dilingkungan Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan serta ilmu yang bermanfaat dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kedua orang tuaku serta kakak yang telah memberikan dukungan serta doa terbaik dalam penyelesaian skripsi ini.
8. Kepada teman KKPM dan Himapro Akuntansi yang telah memberikan semangat dan doa terbaiknya dalam penyelesain skripsi ini.
9. Kepada teman-teman terdekat saya yang telah memberikan dukungan, semangat dan doa dalam penyelesaian skripsi ini
10. Diri saya sendiri, yang telah mampu mengerjakan tugas akhir ini sehingga selesai dan tuntas.

Kudus, 24 Agustus 2024

Penulis



Muhammad Rizqi Firdaus

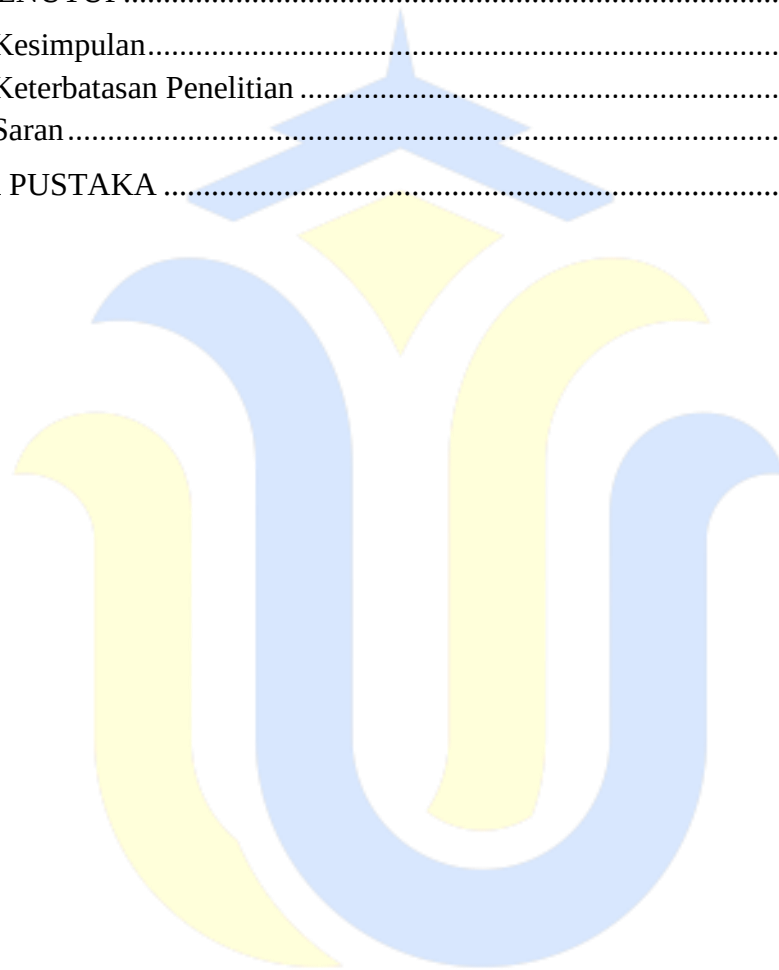
NIM. 201812213

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DANPERSEMBAHAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Ruang Lingkup.....	9
1.3 Rumusan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian	11
1.5 Manfaat Penelitian	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 Teori Signal.....	13
2.1.2 Harga Saham	14
2.1.3 Volume Perdagangan	16
2.1.4 Tingkat Inflasi	17
2.1.5 Tingkat Suku Bunga.....	20
2.1.6 Nilai Kurs Rupiah	20
2.1.7 Anomali Pasar	21
2.2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	22
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	26
2.4 Perumusan Hipotesis.....	29

2.4.1.	Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap Harga Saham	29
2.4.2.	Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Harga Saham.....	29
2.4.3.	Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap Harga Saham	30
2.4.4.	Pengaruh Nilai Kurs Rupiah terhadap Harga Saham.....	31
2.4.5.	Pengaruh Anomali Pasar terhadap Harga Saham.....	32
BAB III METODE PENELITIAN.....		35
3.1	Rancangan Penelitian.....	35
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	36
3.2.1	Volume Perdagangan	36
3.2.2	Tingkat Inflasi	36
3.2.3	Tingkat Suku Bunga.....	37
3.2.4	Nilai Kurs Rupiah	37
3.2.5	Anomali Pasar	38
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	38
3.4	Populasi dan sampel.....	39
3.5	Pengumpulan Data	42
3.6	Analisis Data.....	42
3.6.1	Analisis Statistik Deskriptif	42
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	43
3.6.3	Uji Regresi Linier Berganda	46
3.6.4	Uji Hipotesis	46
3.6.4.1	Uji Simultan (Uji F)	47
3.6.4.2	Uji Parsial (Uji T).....	48
3.6.4.3.	Uji Koefisien Determinan (R^2)	49
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		50
4.1.	Gambaran Umum Perusahaan.....	50
4.2.	Penyajian Data	50
4.3.	Analisis Data.....	51
4.3.1.	Analisis Data Deskriptif.....	51
4.3.2.	Uji Asumsi Klasik.....	53
4.3.3	Uji Regresi Linier Berganda	56
4.3.4	Uji Hipotesis	59

4.4	Pembahasan.....	63
4.4.1.	Pengaruh Volume Perdagangan Terhadap Harga Saham	63
4.4.2.	Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham.....	65
4.4.3.	Pengaruh suku bunga Terhadap Harga Saham	66
4.4.4.	Pengaruh Kurs Rupiah Terhadap Harga Saham.....	66
4.4.5.	Pengaruh anomali pasar Terhadap Harga Saham.....	67
BAB V PENUTUP.....		69
5.1.	Kesimpulan.....	69
5.2.	Keterbatasan Penelitian	69
5.3.	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA		72



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Harga Saham Sub Sektor Makanan dan Minuman Tahun 2020.....	13
Gambar 1.2 Harga Saham Sub Sektor Farmasi Tahun 2020.....	13
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....	37
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas.....	69



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	32
Tabel 3.1 Perusahaan Sub Sektor Makanan, Minuman dan Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....	53
Tabel 3.2 Kriteria Pengujian Autokorelasi.....	59
Tabel 4.1 Analisis Data Deskriptif.....	65
Tabel 4.2 Uji Kolmogorof Smirnov.....	67
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas.....	68
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi Durbin Waston.....	70
Tabel 4.5 Uji Resgresi Linier Berganda.....	71
Tabel 4.6 Uji T.....	74
Tabel 4.7 Uji F.....	76
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi.....	77