

SKRIPSI

**Pengaruh Nilai Tukar Dan *Net Profit Margin* Terhadap Harga Saham
(Studi Kasus Pada Sub Sektor Perbankan Periode 2020-2022)**



Disusun Oleh:

WAHYU ILLAHI
NIM. 201000461201044

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MAHAPUTRA MUHAMMAD YAMIN SOLOK
TAHUN 2024**

Pengaruh Nilai Tukar dan *Net Profit Margin* Terhadap Harga Saham
(Studi Kasus Pada Sub Sektor Perbankan periode 2020-2022)

WAHYU ILLAHI
201000461201044

Universitas Mahaputra Muhammad Yamin
Fakultas ekonomi

Abstrak

Harga Saham adalah harga yang ditetapkan oleh perusahaan kepada pihak yang ingin berinvestasi. Nilai tukar merupakan jumlah mata uang dalam negeri yang harus dibayarkan untuk memperoleh satu unit mata uang asing. *Net Profit Margin* merupakan sebuah rasio yang menentukan presentase laba bersih setelah pajak. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Nilai Tukar dan *Net Profit Margin* terhadap Harga Saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2020-2022. Populasi dalam penelitian ini sebanyak 49 perusahaan perbankan dan sampelnya sebanyak 38 perusahaan. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah studi pustaka dan dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan yaitu uji asumsi klasik, uji koefisien determinasi (R^2), regresi linier berganda, dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial Nilai Tukar berpengaruh tidak signifikan terhadap Harga Saham, dengan nilai t hitung sebesar $-0,345 < t$ tabel 1,665 dan nilai signifikan $0,731 > \alpha 0,05$. Sedangkan *Net Profit Margin* berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, dengan nilai t hitung sebesar $3,809 > t$ tabel 1,665 dan nilai signifikan $0,000 < \alpha 0,05$. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis ketiga dengan uji F diketahui bahwa f hitung sebesar $7,278 > f$ tabel 3,115 dan nilai sig $0,001 < \alpha 0,05$, sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel independent berpengaruh terhadap variabel dependen yaitu Nilai Tukar dan *Net Profit Margin* secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Pada penelitian ini, variabel nilai tukar dan net profit margin hanya bisa menerangkan 15,9% dari harga saham sesuai dengan hasil dari uji koefisien determinasi (R^2), maka keeratan dari variabel dependen dan independen rendah. Sedangkan sisanya sebesar 84,1% dipengaruhi oleh variabel lain seperti inovasi, riset, utang perusahaan, dividen, pertumbuhan pendapatan, dan kinerja pasar secara keseluruhan.

Kata kunci: Nilai Tukar, *Net Profit Margin*, dan Harga Saham.

The Influence of Exchange Rates and Net Profit Margin on Stock Prices
(Case Study in the Banking Sub Sektor For the 2020-2022 Period)

WAHYU ILLAHI
201000461201044

University Mahaputra Muhammad Yamin
Faculty of Economics

Abstract

Share price is the price set by the company for parties who want to invest. The exchange rate is the amount of domestic currency that must be paid to obtain one unit of foreign currency. Net Profit Margin is a ratio that determines the percentage of net profit after tax. This research aims to determine the influence of the Exchange Rate and Net Profit Margin on the share prices of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period. The population in this study was 49 banking companies and the sample was 38 companies. The data collection techniques used are library research and documentation. The data analysis techniques used are the classical assumption test, coefficient of determination test (R^2), multiple linear regression, and hypothesis testing. The research results show that partially the exchange rate has no significant effect on share prices, with a calculated t value of $-0.345 < t \text{ table } 1.665$ and a significant value of $0.731 > \alpha 0.05$. Meanwhile, Net Profit Margin has a significant effect on share prices, with a calculated t value of $3.809 > t \text{ table } 1.665$ and a significant value of $0.000 < \alpha 0.05$. Based on the results of testing the third hypothesis with the F test, it is known that the calculated f is $7.278 > f \text{ table } 3.115$ and the sig value is $0.001 < \alpha 0.05$, so it can be concluded that the independent variable has an effect on the dependent variable, namely the Exchange Rate and Net Profit Margin which together have an effect significant impact on share prices. In this research, the exchange rate and net profit margin variables can only explain 15.9% of stock prices according to the results of the coefficient of determination (R^2) test, so the closeness of the dependent and independent variables is low. Meanwhile, the remaining 84.1% is influenced by other variables such as innovation, research, company debt, dividends, income growth and overall market performance.

Keywords: Exchange Rate, Net Profit Margin, and Share Prices.

DAFTAR PUSTAKA

- Amalutstsani, wulida yusr, & Anwar, M. (2021). Corporate Governance, Risiko, dan Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Perbankan di Indonesia. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 11(1), 1–9. <https://doi.org/10.32502/jimn>
- Amrulloh, A., Maulana, wahyu budi, Susanto, risna D. P., & Prameswara, dinda ayu. (2021). *Determinan Nilai Perusahaan Perbankan di Indonesia*.
- Ananda, R. P., Roza, S., & Nurhayati. (2023). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perdagangan Besar Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2018-2020. *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 2(1).
- Anggraeni, D. L., Suharti, T., & Yudhawati, D. (2019). Pengaruh Inflasi Dan Suku Bunga Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Sektor Perbankan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 2(3).
- Athura, S. A., & Sugandha. (2022). Pengaruh ROA , PER Dan EPS Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen Bisnis (EMaBI)*, 3, 1–10.
- Awala, L., djuwarsa, tjetjep, D., & Danisworo, dimas sumitra. (2020). Perbandingan Return dan Risiko Saham Subsektor Perbankan dengan Subsektor Property Real Estate yang Terdaftar di BEI Comparison of stock return and risk banking subsector and property , real estate subsector listed on IDX. *Indonesia Journal Of Econimics And Management*, 1(1), 111–123.
- Bella, S. A. (2022). *Analisis kualitas laba pada perusahaan perbankan syariah yang terdaftar di bursa efek indonesia (bei)*.
- Clarensia, A. (2021). Pengaruh Nilai Tukar dan Harga Saham Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada Sub Sektor Perbankan Periode Masa Pandemi Tahun 2020. *Jurnal Inovatif Mahasiswa Manajemen*, 1(3), 231–241.
- Fauji, A., & Kurniawati, P. (2021). Pengaruh Return On Aset (ROA) Dan Loan To Deposit Ratio (LDR) Terhadap Harga Saham Pada Sub Sektor Perbankan BUMN Yang Terdaftar Di Bursa Efek. *Indonesian Journal Of Economy, Business, Enterpreneuship And Finance*, 1(1), 71–84.
- Halimi, A., & Nurastuti, P. (2018). *Saham Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indoneisa (BEI) Periode 2015-2018 Penelitian Ini Bertujuan Untuk Mengetahui Pengaruh Variabel Return On Asset*. 0–15.
- Hasan, M. dan iqbal. (2013). *penelitian statistik.pdf*.
- Hayuningtyias, D., & Nur, dhani ichsanuddin. (2022). Analisis Pertumbuhan Laba Pada Sub Sektor Perbankan: Bukti Empiris Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ekonomi, Keuangan, Investasi Dan Syariah*, 4(1), 74–80.

<https://doi.org/10.47065/ekuitas.v4i1.1817>

- Kasmir, D. (2019). *analisis lapora keuangan.pdf*.
- Khatijah, S., Suryadi, E., & Safitri, H. (2020). Analisis Pengaruh CAR , BOPO , LDR , NPM Terhadap Return Saham pada Perusahaan Sub Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Produktivitas*, 7, 33–39.
- Kristina, F. (2022). Analisis Harga Saham Perbankan Sebelum dan Setelah Pengumuman Covid - 19 di Indonesia. *Jurnal Ilmu Sosial, Manajemen, Akuntansi, Dan Bisnis*, 3(1), 13–24.
- Kurnia, sjahriza afie. (2022). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, dan Solvabilitas Terhadap Harga Saham pada Perusahaan Perbankan yang Terdapat di BEI. *Jurnal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 11.
- Lintang, D. L., Mangantar, M., & Baramuli, D. N. (2019). Pengaruh Tingkat Inflasi Dan Tingkat Nilai Tukar Rupiah Terhadap Harga Saham Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017. *D.L.Lintang.,M.Mangantar.,D.N.Baramuli*, 7(3), 2791–2800.
- Lorenza, R. S., Octavia, R., Shafitranata, S., & Madyoningrum, asri winanti. (2022). Dampak Covid 19 Terhadap Perubahan Harga Saham Perbankan di Indonesia Sebelum dan Saat Pandemi (The Impact of Covid 19 on Changes in Banking Stock Prices in Indonesia Before and During the Pandemic). *Jurnal Akuntansi, Keungan Dan Mnajemen*, 4(1), 43–56.
- Mahrina, H., & Damarsiwi, E. P. M. (2021). Pengaruh Suku Bunga, Kurs Rupiah, dan Inflasi Terhadap Harga Saham Sub Seektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 - 2018. *Jurnal Ekonomi Dan Kebijakan Publik*, 4.
- Mursalini, W. I. (2020). Pengaruh Return On Investment (ROI) Dan Earning Per Share (EPS) Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Auditing*, 15(1), 16–24.
- Oktavia, R., Mursalini, W. I., & Yeni, A. (2023). Pengaruh Capital Structure dan Net Profit Margin Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Transportasi dan Logistik Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2021. *Jurnal Riset Dan Inovasi Mnajemen*, 1(2), 116–128.
- Oktaviani, A., Mursalini, W. I., & Sriyanti, E. (2023). Pengaruh Current Ratio , Debt To Equity Ratio , dan Net Profit Margin Terhadap Pertumbuhan Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018-2020). *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 2(1), 66–83.
- Putri, Y. A. (2021). *Pengaruh kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, capital adequacy ratio dan non performing loan tergadap kinerja keuangan pada perusahaan perbankan yang terdaftar di bursa efek indonesia.*

- Ramadhani, A. (2018). *Analisis Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham pada Perusahaan Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI*.
- Richwari, C. (2018). *analisis pengaruh nilai tukar, net profit margin dan loan to deposit ratio terhadap harga saham*.
- Surenjani, D., Mursalini, W. I., & Yeni, A. (2023). Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi dan Harga Saham Terhadap Pertumbuhan Laba pada Perusahaan Pertambangan Sub Sektor Logam dan Mineral yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen Dan Bisnis*, 2(1), 158–175.
- suriana. (2021). *pengaruh kinerja terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftarr di bursa efek indonesia*.
- Utama, E. W. (2018). Pengaruh Net Profit Margin Terhadap Harga Saham PT. Unilever Tbk Tahun 2011-2016. *Jurnal Mitra Manajemen*, 2(1), 35–43.
- Widiyanti, indah wahyu, Sari, pristin prima, & Mujino. (2021). Pengaruh Return On Asset, Return On Equity, Net Profit Margin dan Earnig Per Share Terhadap Harga Saham. *Jurnal Ilmu Edunomika*, 05(01), 166–174.
- Yanti, yuliana wahyu tri fidia, & Daryono, S. (2022). Analisis Pengaruh Jub, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Terhadap Inflasi di Indonesia Tahun 2005-2021. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, 8(2), 265–277.

