

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA *THE FED*, DAN
VOLUME TRANSAKSI SAHAM TERHADAP HARGA SAHAM
PADA SEKTOR *CONSUMER GOODS* YANG TERDAFTAR DI
BEI**

**SALWAN HANAFI
1701618128**



Diajukan kepada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Pendidikan (S.Pd)

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2023

**THE EFFECT OF INFLATION, THE FED INTEREST RATE,
AND STOCK TRADING VOLUME ON STOCK PRICE IN
CONSUMER GOODS SECTOR LISTED ON IDX**

SALWAN HANAFI

1701618128



This thesis submitted to the Faculty of Economics, to get a Bachelor of Education degree, State University of Jakarta

ECONOMICS EDUCATION

FACULTY OF ECONOMICS

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2023

ABSTRAK

SALWAN HANAFLI. *Pengaruh Inflasi, Suku Bunga The Fed, dan Volume Transaksi Saham Terhadap Harga Saham Pada Sektor Consumer Goods Yang Terdaftar Di BEI*, Pendidikan Ekonomi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2023.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Inflasi, Suku Bunga The Fed dan Volume Transaksi Saham terhadap Harga Saham Sektor *Consumer Goods* Januari 2018 - April 2021. Variabel Independen dalam penelitian ini adalah Inflasi, Suku Bunga *The Fed* dan Volume Transaksi Saham. Kemudian variabel dependen dalam penelitian ini adalah Harga Saham Sektor *Consumer Goods*. Penelitian ini menggunakan dengan menggunakan regresi linier berganda time series sebagai teknik analisis data yang diolah menggunakan e-views pendekatan deskriptif dengan eviews-10. Metode pengumpulan data diperoleh dari Bank Indonesia, Suku Bunga *The Fed*, dan Bursa Efek Indonesia. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi, suku bunga *the fed*, dan volume transaksi saham berpengaruh positif dan signifikan terhadap Harga Saham sektor *Consumer Goods* periode Januari 2018 – April 2021. Hasil uji R-square pada penelitian ini diperoleh sebesar 0.736254 artinya variabel independen penelitian ini mampu menjelaskan variabel dependen sebesar 73,62% dan sisanya sebesar 26,38% dipengaruhi oleh faktor lainnya.

Kata Kunci : Inflasi, Suku Bunga *The Fed*, Volume Transaksi Saham, Harga Saham

ABSTRACT

SALWAN HANAFI, *The Effects of Inflation, The Fed Interest Rate, and Stock Trading Volume on Stock Prices in the Consumer Goods Sector Listed on The IDX*, Economics Education, Faculty of Economics, State University of Jakarta, 2023.


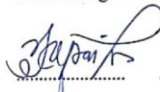

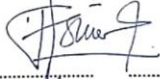


This study aims to determine the effect of inflation, The Fed Interest Rate and Stock Trading Volume on Stock Prices in the Consumer Goods Sector January 2018 - April 2021. The independent variables in this study are Inflation, The Fed Interest Rate and Stock Trading Volume. Then the dependent variable in this study is the Consumer Goods Sector Stock Price. In this study, a quantitative method was used with a descriptive approach with data analysis techniques using multiple linear regression time series which were processed using e-views 10. Data collection methods were obtained from Bank Indonesia, The Fed Interest Rate, and the Indonesia Stock Exchange. The results of this study indicate that inflation, the fed interest rate, and stock trading volume have a significant and positive value effect on the Stock Prices of the Consumer Goods sector for the period January 2018 - April 2021.

Keywords: Inflation, The Fed Interest Rate, Stock Trading Volume, Stock Price

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

U

Lembar Pengesahan Skripsi

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi			
 Prof. Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd NIP. 197207152001121001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Suparno, S.Pd, M.Pd NIP. 197908282014041001 (Ketua Penguji)		9/1/2023
2	Dicky Iranto, S.E, M.S.E NIP. 197106122001121001 (Penguji 1)		
3	Prof. Dr. Siti Nurjanah, S.E, M.Si. NIP. 197201141998022001 (Penguji 2)		
4	Prof. Dr. Sri Indah Nikensari, SE., M.SE NIP. 196208091990032001 (Pembimbing 1)		
5	Prof. Dr. Saparuddin M., M.Si. NIP. 197701152005011001 (Pembimbing 2)		23/12/2022
Nama : Salwan Hanafi No. Registrasi : 1701618128 Program Studi : Pendidikan Ekonomi Tanggal Lulus : 05 Desember 2022			

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

F072020

LEMBAR BEBAS PLAGIAT

LEMBAR BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan :

1. Skripsi ini ialah karya asli serta belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana pada Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dicantumkan menjadi acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka
3. Pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan jika pada kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh, dan sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 14 Februari 2023

Yang membuat pernyataan,



Salwan Hanafi
No. Reg. 1701618128

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Salwan Hanafi
NIM : 1701618128
Fakultas/Prodi : Ekonomi/Pendidikan Ekonomi
Alamat email : salwanhanafi88@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

Skripsi Tesis Disertasi Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh Inflasi, Suku Bunga The Fed, dan Volume Transaksi Saham Terhadap Harga Saham Pada Sektor Consumer Goods yang Terdaftar di BEI

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 14 Februari 2023

Penulis

(Salwan Hanafi)

KATA PENGANTAR

Dengan menyebut nama Allah SWT, puji serta syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, dan inaya kepada peneliti dalam penyusunan skripsi menjadi lebih mudah dan lancar.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta. Oleh karena itu, peneliti mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. Ari Saptono S.E, M.Pd selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Prof. Dr. Sri Indah Nikensari, S.E, M.SE Selaku Koordinator Program Studi dan Pembimbing I yang dengan sabar membimbing guna menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
3. Prof. Dr. Saparuddin M, M.Si Selaku Dosen Pembimbing II dengan sabar membimbing guna menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
4. Kedua orang tua dan saudara dukungan moril, materil, dan doa selama perkuliahan.
5. Semua pihak yang tidak disebutkan satu persatu yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.

Semoga skripsi ini dapat berguna bagi peneliti pada khususnya dan bagi pembaca pada umumnya. Peneliti menyadari bahwa penelitian yang diajukan ini masih memiliki banyak kekurangan. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari para pembaca.

Jakarta, Agustus 2022

Salwan Hanafi

DAFTAR ISI

ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	v
LEMBAR BEBAS PLAGIAT	vi
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vii
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	x
BAB I. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	8
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian.....	9
BAB II. KAJIAN PUSTAKA	10
A. Teori Pendukung.....	10
2.1.1 Harga Saham.....	10
2.1.2 Inflasi	12
2.1.3 Suku Bunga <i>The Fed</i>	15
2.1.4 Volume Transaksi Saham.....	16
B. Teori Yang Relevan	18
C. Kerangka Teoritik.....	21

2.3.1 Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham	22
2.3.2 Suku Bunga <i>The Fed</i> Terhadap Harga Saham.....	23
2.3.3 Volume Transaksi Saham Terhadap Harga Saham	23
D. Perumusan Hipotesis	24
BAB III. METODE PENELITIAN	27
A. Objek dan Ruang Lingkup Penelitian	27
B. Teknik Pengumpulan Data	27
C. Operasioanal Variabel	27
D. Teknik Analisis	31
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	37
A. Hasil penelitian	37
1. Deskripsi Data	36
2. Uji Asumsi Klasik	39
3. Uji Hipotesis.....	44
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
B. Pembahasan Hipotesis	50
BAB V. PENUTUP.....	53
A. Kesimpulan.....	53
B. Implikasi	53
C. Keterbatasan Penelitian	54
D. Rekomendasi	54
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN.....	62

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Sektoral.....	3
Gambar 1.2 Kinerja Indeks Harga Saham Sektor Consumer Goods.....	3
Gambar 1.3 Inflasi Januari 2018 – April 2021.....	4
Gambar 1.4 Suku Bunga <i>The Fed</i> Januari 2018 – April 2021.....	6
Gambar 1.4 Volume Transaksi Saham Januari 2018 – April 2021.....	7
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir Teoritis.....	21
Gambar 2.2 Struktur Penelitian.....	24
Gambar 4.1 Uji Normalitas.....	39



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Operasional Variabel	29
Tabel 4.1 Statistik Dekriptif	36
Tabel 4.2 Uji Multikolinearitas	39
Tabel 4.3 Uji heteroskedastisitas	40
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi	41
Tabel 4.5 Uji-t	43
Tabel 4.6 Uji-f	45
Tabel 4.7 Uji Koefisiensi Determinasi	46



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I. Data	62
Lampiran II. Tabel statistic deskriptif.....	68
Lampiran III. Uji Normalitas	69
Lampiran IV. Uji Autokorelasi	70
Lampiran V. Regresi Linear Berganda	71
Lampiran VI. Turnitin.....	72
Lampiran V. Riwayat hidup Peneliti.....	75

