



**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN NILAI TUKAR
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TERINDEKS
DI IDXHEALTH**

SKRIPSI

CHELSEA NABILA 2010111034

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2023**



**PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN NILAI TUKAR
TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TERINDEKS
DI IDXHEALTH**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Manajemen**

CHELSEA NABILA 2010111034

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Chelsea Nabila

NIM : 2010111034

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 25 September 2023

Yang menyatakan,



(Chelsea Nabila)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Chelsea Nabila
NIM : 2010111034
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Manajemen
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta Hak Bebas Royalti (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN TERINDEKS DI IDXHEALTH

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 5 Desember 2023

Yang menyatakan



72AKX789405460
(Chelsea Nabila)

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN NILAI TUKAR TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN TERINDEKS DI IDXHEALTH

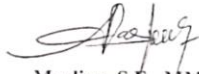
Dipersiapkan dan disusun oleh:

CHELSEA NABILA 2010111034

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 14 Desember 2023 dan
dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



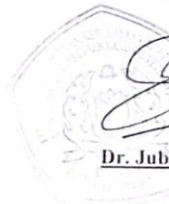

Siti Hidavati, S.E., MM
Ketua Penguji



Marlina, S.E., MM
Penguji I



Anggi Angga Resti, S.E. M.Si
Penguji II



Dr. Jubaedah, S.E., MM
Dekan



Siti Hidavati, S.E., MM
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 14 Desember 2023

***The Impact of Financial Performance and Exchange Rates on Stock Prices of
Companies Indexed on IDXHEALTH***

by Chelsea Nabila

Abstract

This quantitative study aimed to analyze whether there are impacts are given by Profitability, Solvency, Liquidity as Financial Performance, and Exchange Rates on Stock Prices. The objects used in this study are Healthcare Companies that indexed on IDXHEALTH during period 2019 - 2022. The method of determining the sample using purposive sampling and obtained 12 samples of companies with a research period of 4 years. The hypothesis in this study was tested with a significance level of 5% (0.05) using Panel Data Regression Analysis and E-views 12 program. The results found in this study are 1) Liquidity has no effect on Stock Price, 2) Solvency has no effect on Stock Price, 3) Profitability has an effect on Stock Price, and 4) Exchange Rate has no effect on Stock Price.

Keywords: *Stock Price, Profitability, Solvability, Liquidity, and Exchange Rates*

Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Perusahaan Terindeks Di IDXHEALTH

Oleh Chelsea Nabila

Abstrak

Penelitian kuantitatif ini dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis pengaruh dari kinerja keuangan yakni Profitabilitas, Solvabilitas, dan Likuiditas, serta Nilai Tukar terhadap Harga Saham. Objek yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan yang bergerak di sektor kesehatan terindeks di IDXHEALTH periode 2019 – 2022. Metode penentuan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh 12 sampel perusahaan dengan periode penelitian 4 tahun. Hipotesis dalam penelitian ini diuji dengan tingkat signifikansi 5% (0,05) menggunakan Analisis Regresi Data Panel dan program *E-views* 12. Hasil yang ditemukan dalam penelitian ini, yakni 1) Likuiditas tidak berpengaruh terhadap Harga Saham, 2) Solvabilitas tidak berpengaruh terhadap Harga Saham, 3) Profitabilitas berpengaruh terhadap Harga Saham, dan 4) Nilai Tukar tidak berpengaruh terhadap Harga Saham.

Kata Kunci: Harga Saham, Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, dan Nilai Tukar

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GANJIL TA. 2023/2024

Telah dilaksanakan Ujian Skripsi dihadapan Tim pada hari Kamis, 14 Desember 2023:

Nama : Chelsea Nabila

No.Pokok Mahasiswa : 2010111034

Program : Manajemen S.1

“PENGARUH KINERJA KEUANGAN DAN NILAI TUKAR TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN TERINDEKS DI IDXHEALTH”

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak-Lulus* *)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Siti Hidayati, SE, MM	Ketua	1.
2	Marlina, SE, MM	Anggota I	2.
3	Anggi Angga Resti, SE, M.Si	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 21 - 12 - 2023

Mengesahkan

A.n. DEKAN

Kaprodi Manajemen S.1

Siti Hidayati, SE, MM

PRAKATA

Puji dan syukur kita panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya lah penulis dapat melaksanakan dan menulis skripsi yang berjudul “Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Nilai Tukar Terhadap Harga Saham Perusahaan Terindeks Di IDXHEALTH”. Adapun tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi syarat memperoleh gelar sarjana manajemen di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta. Kemudian, tujuan lain disusunnya usulan penelitian ini adalah guna memperbanyak pengetahuan dan wawasan yang berguna bagi pembaca mengenai kinerja keuangan, nilai tukar, dan harga saham.

Penulis banyak dibantu oleh berbagai pihak selama proses penulisan skripsi ini. Untuk itu, dalam kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada beberapa pihak yang telah memberikan dukungan kepada penulis, yaitu:

1. Orang tua dan seluruh keluarga yang telah memberikan doa dan dukungan penuh baik secara moril maupun materil kepada penulis.
2. Ibu Dr. Jubaedah., S.E., M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.
3. Ibu Siti Hidayati, S.E., M.M selaku Ketua Program Studi Manajemen Program Sarjana Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.
4. Ibu Anggi Angga Resti, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk membimbing penulis dalam penulisan skripsi.
5. Seluruh teman-teman di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Jakarta, 26 September 2023

Chelsea Nabila

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Hasil Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Signaling Theory	8
2.1.2 Saham	10
2.1.3 Harga Saham.....	12
2.1.4 Kinerja Keuangan	12
2.1.5 Kinerja Keuangan Sektor Kesehatan	13
2.1.6 Rasio Keuangan.....	15
2.1.7 Likuiditas dan Harga Saham.....	20
2.1.8 Solvabilitas dan Harga Saham.....	21
2.1.9 Profitabilitas dan Harga Saham	22
2.1.10 Nilai Tukar dan Harga Saham	23
2.2 Penelitian Terdahulu	24
2.3 Model Penelitian Empiris	30
2.4 Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32
3.1.1. Definisi Operasional	32
3.1.2. Pengukuran Variabel.....	33
3.2 Populasi dan Sampel.....	34
3.2.1 Populasi	34
3.2.2 Sampel	34
3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	34
3.3.1. Jenis Data.....	34
3.3.2. Sumber Data	35

3.3.3.	Pengumpulan Data.....	35
3.4	Teknik Analisis Data.....	35
3.4.1.	Statistik Deskriptif.....	36
3.4.2.	Metode Analisis Regresi Data Panel	36
3.4.3.	Uji Asumsi Klasik.....	39
3.4.4.	Uji Hipotesis	40
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN.....	42
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	42
4.2.	Deskripsi Data Penelitian	43
4.2.1.	Harga Saham.....	43
4.2.2.	Likuiditas	44
4.2.3.	Solvabilitas	46
4.2.4.	Profitabilitas	47
4.2.5.	Nilai Tukar.....	48
4.3.	Uji Hipotesis dan Analisis	49
4.3.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	49
4.3.2.	Analisis Regresi Data Panel	52
4.3.3.	Uji Asumsi Klasik.....	54
4.3.4.	Model Persamaan Regresi Data Panel.....	55
4.3.5.	Uji Hipotesis	56
4.4.	Pembahasan	58
4.4.1.	Pengaruh Likuiditas terhadap Harga Saham	58
4.4.2.	Pengaruh Solvabilitas terhadap Harga Saham.....	61
4.4.3.	Pengaruh Profitabilitas terhadap Harga Saham	63
4.4.4.	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Harga Saham	65
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	67
5.1.	Simpulan.....	67
5.2.	Keterbatasan Penelitian	67
5.3.	Saran	68
	DAFTAR PUSTAKA.....	69
	RIWAYAT HIDUP.....	74
	LAMPIRAN.....	75

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Matriks Penelitian Terdahulu	29
Tabel 2 Kriteria Sampel Penelitian	42
Tabel 3 Perusahaan IDXHEALTH Yang Menjadi Sampel Penelitian	42
Tabel 4 Data Harga Saham.....	43
Tabel 5 Data Current Ratio	45
Tabel 6 Data Debt to Equity Ratio	46
Tabel 7 Data Return On Assets	47
Tabel 8 Data Nilai Tukar	48
Tabel 9 Analisis Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 10 Hasil Uji Chow	52
Tabel 11 Hasil Uji Hausman.....	53
Tabel 12 Hasil Uji Lagrange Multiplier	53
Tabel 13 Uji Multikolinearitas	54
Tabel 14 Random Effect Model	55
Tabel 15 Hasil Uji t (Parsial).....	57
Tabel 16 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Pertumbuhan Harga Saham IDXHEALTH tahun 2020 - 2021	2
Gambar 2 Kinerja Keuangan Perusahaan Sektor Kesehatan Tahun 2019 - 2022 ...	3
Gambar 3 Nilai Tukar Rupiah Terhadap USD	5
Gambar 4 Model Penelitian Empiris.....	30
Gambar 5 Uji Normalitas	54

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Perusahaan Sektor Kesehatan Periode 2019-2022
- Lampiran 2 Data Harga Saham
- Lampiran 3 Perhitungan Profitabilitas (ROA)
- Lampiran 4 Perhitungan Solvabilitas (DER)
- Lampiran 5 Perhitungan Likuiditas (CR)
- Lampiran 6 Data Nilai Tukar Rupiah Terhadap USD
- Lampiran 7 Statistik Deskriptif
- Lampiran 8 Uji Chow
- Lampiran 9 Uji Hausman
- Lampiran 10 Uji Lagrange Multiplier
- Lampiran 11 Random Effect Model
- Lampiran 12 Tabel t
- Lampiran 13 Hasil Turnitin