

LAPORAN TUGAS AKHIR
ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN HARGA KOMODITAS
KOPI DAN PERUBAHAN VALUTA ASING TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAN KOPI YANG GO PUBLIC
PADA TAHUN 2014 - 2019



PAULUS EVANDER PRIHATINO SETIAWAN

16.D1.0016

MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2020

**ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN HARGA KOMODITAS
KOPI DAN PERUBAHAN VALUTA ASING TERHADAP
RETURN SAHAM PERUSAHAAN KOPI YANG GO PUBLIC
PADA TAHUN 2014 - 2019**

SKRIPSI

**Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar
Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang**



Disusun oleh :

PAULUS EVANDER PRIHATINO SETIAWAN

16.D1.0016

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA**

SEMARANG

2020

HALAMAN PENGESAHAN



Judul Tugas Akhir: : Analisis Pengaruh Perubahan Harga Komoditas Kopi Dan Perubahan Valuta Asing Terhadap Return Saham Perusahaan Kopi Yang Go Public Pada Tahun 2014 - 2019

Diajukan oleh : Paulus Evander P S

NIM : 16.D1.0016

Tanggal disetujui : 08 April 2020

Telah setuju oleh

Pembimbing : Drs. B. Junianto Wibowo M.S.M.

Penguji 1 : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Penguji 2 : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.

Penguji 3 : Drs. B. Junianto Wibowo M.S.M.

Ketua Program Studi : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Dekan : Dr. Oct. Digdo Hartomo S.E., M.Si.

Halaman ini merupakan halaman yang sah dan dapat diverifikasi melalui alamat di bawah ini.

sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=16.D1.0016

Skripsi dengan judul:

**ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN HARGA KOMODITAS KOPI
DAN PERUBAHAN VALUTA ASING TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN KOPI YANG GO PUBLIC PADA TAHUN 2014 - 2019**

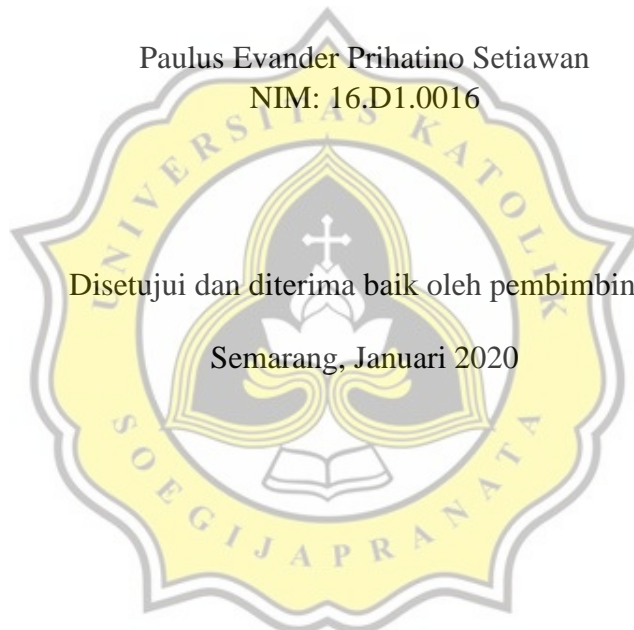
Oleh:

Paulus Evander Prihatino Setiawan

NIM: 16.D1.0016

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing:

Semarang, Januari 2020



Pembimbing

Drs. Junianto Wibowo, MSM.

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada:

Rabu, Januari 2020 skripsi dengan judul:

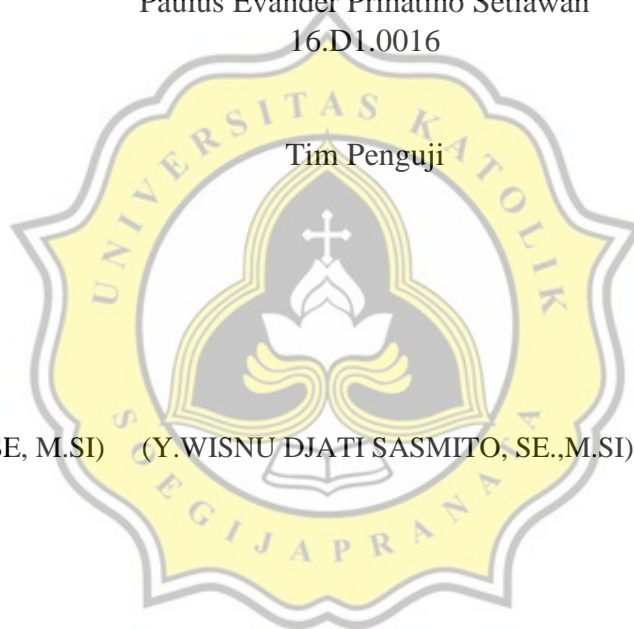
**ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN HARGA KOMODITAS KOPI
DAN PERUBAHAN VALUTA ASING TERHADAP RETURN SAHAM
PERUSAHAAN KOPI YANG GO PUBLIC PADA TAHUN 2014 - 2019**

Oleh:

Paulus Evander Prihatino Setiawan
16.D1.0016

Tim Penguji

(DR. WIDURI KURNIASARI, SE, M.SI) (Y. WISNU DJATI SASMITO, SE., M.SI) (DRS. B. JUNIANTO, MSM)



Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Katolik Soegijapranata

Dr. Oct. Digdo Hartomo, SE., M.Si., Akt

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Paulus Evander Prihatino Setiawan
Nim : 16.D1.0016

Dengan ini menyatakan bahwa seluruh data penelitian yang tertulis dalam skripsi saya yang berjudul **ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN HARGA KOMODITAS KOPI DAN PERUBAHAN VALUTA ASING TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAAN KOPI YANG GO PUBLIC PADA TAHUN 2014 - 2019** Merupakan data yang sebenarnya. Bila suatu saat terbukti bahwa data yang saya cantumkan dalam skripsi adalah data fiktif maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Universitas Katolik Soegijapranata.

Hormat saya,
Semarang, Januari 2020



(Paulus Evander Prihatino Setiawan)

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

**Tetapi kamu ini, kuatkanlah hatimu, jangan lemah semangatmu, karena
ada upah bagi usahamu!"**

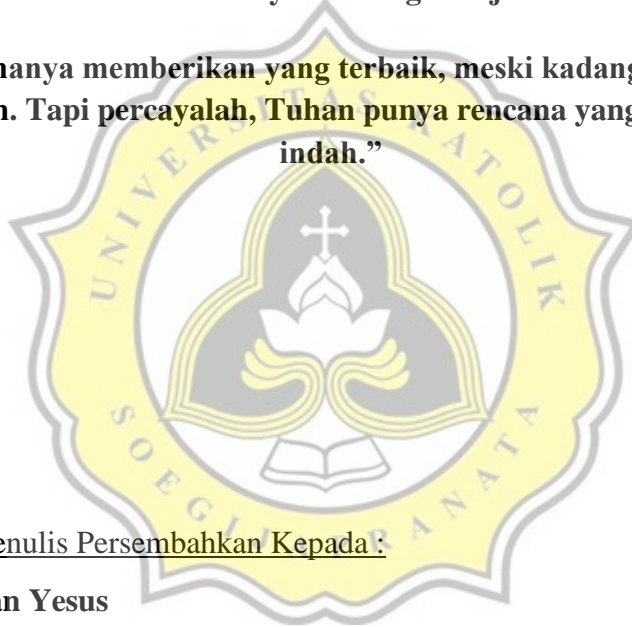
2 Tawarikh 15:7

I can do all things through Christ who strengthens me

Philippians 4:13

**Tidak peduli seberat apapun atau tidak mungkin untuk dicapai, kau tidak
boleh menyerah dengan tujuanmu**

**“Tuhan hanya memberikan yang terbaik, meski kadang tak sesuai
keinginan. Tapi percayalah, Tuhan punya rencana yang jauh lebih
indah.”**



Skripsi ini Penulis Persembahkan Kepada :

- **Tuhan Yesus**
- **Kedua Orang tua ku**

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Paulus Evander Prihatino Setiawan

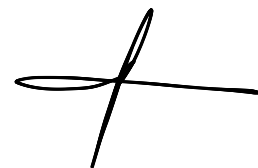
Program Studi : Manajemen

Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Semarang Hak Bebas Royalti Noneksklusif atas karya ilmiah yang berjudul “[ANALISIS PENGARUH PERUBAHAN HARGA KOMODITAS KOPI DAN PERUBAHAN VALUTA ASING TERHADAP RETURN SAHAM PERUSAHAN KOPI YANG GO PUBLIC PADA TAHUN 2014 - 2019]” beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihkan media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir ini selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis / pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Semarang, 13/05/2020



Yang menyatakan

Paulus Evander Prihatino Setiawan

KATA PENGANTAR

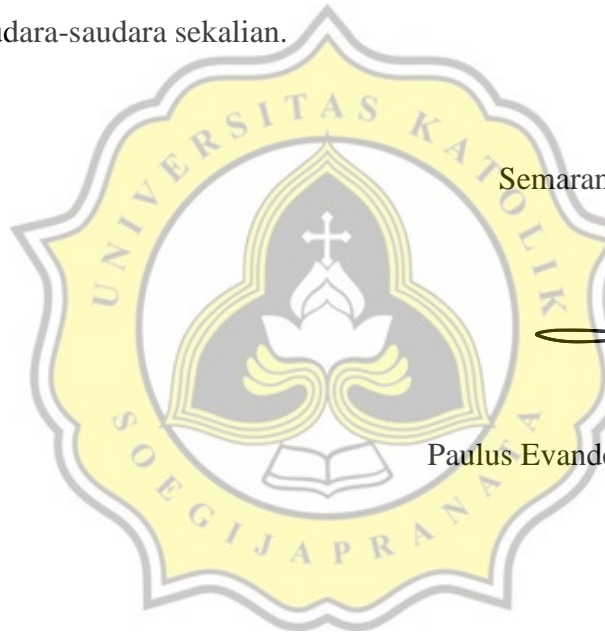
Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas kasih karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dalam rangka memenuhi tugas akhir dan sekaligus melengkapi sebagian dari syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata di Semarang.

Pada Kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus yang selalu memberi kekuatan dan menjaga penulis dalam segala hal, serta atas berkat dan anugrah yang diberikan kepada penulis.
2. Bapak Drs. Junianto Wibowo, MSM, selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, memberikan dorongan serta mengarahkan untuk memberikan bimbingan dan revisi dalam penyusunan skripsi ini.
3. Ibu DR. Widuri Kurniasari, SE, M.SI dan Bapak Y. Wisnu Djati S., SE., M. SI selaku dosen penguji yang bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan revisi guna memperbaiki skripsi penulis.
4. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis jurusan Manajemen Universitas Katolik Soegijapranata yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis.
5. Bapak dan Ibu Staff Fakultas Ekonomi dan skripsi jurusan Manajemen Universitas Katolik Soegijapranata yang sudah membantu proses terselesainya skripsi ini.

6. Keluarga tercinta yang senantiasa memberikan doa, dukungan dan semangat kepada penulis serta konsisten dalam menanyakan kemajuan penyusunan skripsi penulis.
7. Sahabat-sahabatku tercinta yang telah memberikan semangat, motivasi, dukungan, dan yang terpenting bantuan kepada penulis.
8. Teman-teman seperjuangan skripsi.

Semoga Tuhan Yesus Kristus membalas segala budi baik dan jasa Bapak, Ibu, serta saudara-saudara sekalian.



Semarang, Januari 2020

Penulis

Paulus Evander Prihatino Setiawan

DAFTAR ISI

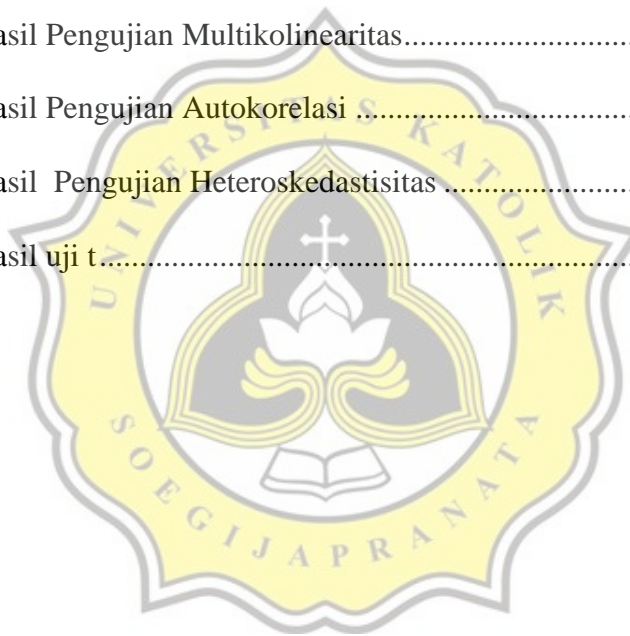
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	x
HALAMAN PENGESAHAN.....	x
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
ABSTRAK	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1.Latar Belakang	1
1.2.Rumusan Masalah	5
1.3.Tujuan Penelitian	5
1.4.Manfaat Penelitian	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA & PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	7
2.1. Komoditas	7
2.1.1.Komiditas unggulan	7
2.2 Valuta Asing	8

2.3. Return saham.....	10
2.4 Penelitian Terdahulu	11
2.5. Kerangka Pikir Penelitian	14
2.6. Definisi Operasional.....	16
2.6.1 Return Saham.....	16
2.6.2 Perubahan Nilai Kurs Tukar Mata Uang Rupiah terhadap Dollar AS...17	
2.6.3 Perubahan Harga Komoditas kopi	18
2.7.Pengembangan Hipotesis	18
BAB III METODE PENELITIAN	20
3.1 Model Penelitian.....	20
3.2. Obyek Penelitian.....	20
3.3. Populasi, Sampel dan Teknik Sampling	20
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	21
3.4.1. Jenis dan Sumber Data.....	21
3.4.2. Teknik Pengumpulan Data.....	22
3.5 Alat Analisis Data	22
3.5.1 Uji Asumsi Klasik.....	22
3.5.2. Uji Normalitas.....	23
3.5.3. Uji Multikolinieritas.....	24
3.5.4. Uji Heteroskedastisitas.....	24
3.5.5. Uji autokorelasi	25
3.5.6.Uji T	26
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	27

4.1. Statistik Deskriptif	27
4.2. Hasil Pengujian Asumsi Klasik	28
4.2.1. Uji Normalitas	28
4.2.2. Uji Multikolinearitas.....	29
4.2.3. Uji Autokorelasi.....	30
4.2.4. Uji Heteroskedastisitas	31
4.3. Pengujian Hipotesis.....	31
4.4. Pembahasan.....	33
4.4.1. Pengaruh Harga Komoditas Kopi Terhadap <i>Return Saham</i>	33
4.4.2. Pengaruh Perubahan Valuta Asing Terhadap <i>Return Saham</i>	34
BAB V PENUTUP	36
5.1. Kesimpulan	36
5.2. Keterbatasan dan Saran	36
5.2.1. Keterbatasan.....	36
5.2.2. Saran	37
DAFTAR PUSTAKA	38
LAMPIRAN	40

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Sampel Penelitian.....	21
Tabel 3.2. Nama Perusahaan Sampel Penelitian	21
Tabel 4.1. Statistik Deskriptif	27
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas Awal.....	28
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas Akhir	29
Tabel 4.4. Hasil Pengujian Multikolinearitas.....	30
Tabel 4.5. Hasil Pengujian Autokorelasi	30
Tabel 4.6. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	31
Tabel 4.7. Hasil uji t.....	32



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1. Grafik Kurs Rupiah terhadap Dollar AS Tahun 2015-2018	4
Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	15



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh perubahan harga komoditas kopi dan perubahan valuta asing terhadap return saham perusahaan kopi yang go public pada tahun 2014 - 2019.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan dari semua perusahaan kopi yang go public pada tahun 2014 - 2019. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Teknik analisis data pada penelitian ini adalah analisis regresi berganda.

Hasil penelitian ini adalah komoditas kopi berpengaruh signifikan terhadap return saham valuta asing tidak berpengaruh signifikan terhadap return saham.

Kata kunci: komoditas kopi, valuta asing, return saham



ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of changes in coffee commodity prices and changes in foreign exchange on the stock returns of coffee companies that went public in 2014 - 2019.

The population used in this study is the financial statements of all coffee companies that went public in 2014 - 2019. The type of data used in this study is secondary data. Data analysis technique in this research is multiple regression analyst.

The results of this study are that coffee commodity has a significant effect on stock returns in foreign exchange, which has no significant effect on stock returns.

Keywords: *coffee commodity, foreign exchange, stock return*

