

ABSTRAK

PENGARUH KURS RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA SERIKAT PADA ROA DAN HARGA SAHAM PERUSAHAAN FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Eugenia Maubere
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2016

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui (1) pengaruh Kurs Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat pada ROA perusahaan Farmasi yang terdaftar di BEI, (2) pengaruh Kurs Rupiah terhadap Dolar Amerika Serikat pada harga saham perusahaan Farmasi yang terdaftar di BEI dan (3) reaksi pasar modal sebelum dan sesudah peristiwa kenaikan suku bunga AS (*Fed Fund Rate*) yang terjadi pada tanggal 17 Desember 2015. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 9 (Sembilan) perusahaan Farmasi yang terdaftar di BEI. Teknik pengumpulan data dengan dokumentasi. Analisis data menggunakan teknik analisis data regresi linear sederhana. Sedangkan reaksi pasar dalam penelitian ini dicerminkan dari nilai rata-rata *abnormal return* dengan waktu periode pengamatan 11 hari, yang terdiri atas 5 hari sebelum peristiwa, 1 hari saat peristiwa dan 5 hari sesudah peristiwa kenaikan suku bunga AS (*Fed Fund Rate*) tahun 2015. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : (1) Kurs tidak berpengaruh pada *return on assets* (ROA), (2) Kurs tidak berpengaruh pada harga saham dan (3) pasar modal bereaksi terhadap peristiwa kenaikan suku bunga AS (*Fed Fund Rate*) pada periode dua hari sebelum peristiwa kenaikan suku bunga AS (*Fed Fund Rate*), satu hari sebelum peristiwa kenaikan suku bunga AS (*Fed Fund Rate*) dan empat hari setelah peristiwa kenaikan suku bunga AS (*Fed Fund Rate*).

Kata kunci : Kurs, ROA, Harga Saham, Suku Bunga AS (*Fed Fund Rate*)

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF RUPIAH EXCHANGE RATE AGAINST U.S DOLLAR ON ROA AND STOCK PRICE OF PHARMACEUTICAL COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

Eugenia Maubere
Sanata Dharma University
Yogyakarta, 2016

This research attempts to assess 1) the influence of Rupiah exchange rate against U.S Dollar on the ROA, 2) the influence of Rupiah exchange against U.S Dollar on the stock price and 3) the reaction of Indonesia capital market before and after the increase of U.S interest rate (Fed Fund Rate) occurred on December 17, 2015 of pharmaceutical companies listed in Indonesia Stock Exchange. The data collecting technique is documentation. Simple linear regression is applied to analyze the data. The Indonesia capital market reaction is reflected from abnormal return. The result shows that 1) Rupiah exchange rate did not influence the ROA, 2) Rupiah exchange rate did not influence the stock price and 3) Indonesia capital market reacted to the increase of U.S interest rate (Fed Fund Rate) two days before, one day before and four days after the increase of U.S interest rate (Fed Fund Rate).

Keywords : Rupiah Exchange Rate, ROA, Stock Price, U.S Interest Rate (Fed Fund Rate)