

ABSTRACT

STEVEN

00000018139

THE IMPACT OF EXCHANGE RATE, INFLATION, AND INTEREST RATE TO STOCK PRICE OF COMPANIES LISTED ON LQ-45 INDEX

(xiii + 74 pages; 4 figures; 11 tables; 20 attachments)

Capital market becomes the essential part of the country to measure the success of the countries in managing the economy. In addition to the company's performance, macroeconomic variables are also concerned by the investors to make their investment decision.

This research aims to analyze the impact of exchange rate, inflation, and interest rate toward stock price in the companies listed on LQ-45. In addition, this research also aims to determine its impact with the macroeconomics condition during 2007-2018. This study uses quantitative methods. The population in this study is all companies listed in LQ-45 index in the period of 2007-2018. Sample selection technique adopted in this study is purposive sampling method. Based on predetermined criteria, 10 companies are obtained as the samples of the study. Data analysis techniques in this study using multiple linear regression analysis.

The result shows that the economic condition affects the movement of stock price. There are two variables showing the impact that contribute to the movement of stock price. Based on the independent sample t-test, there are significant impact of exchange rate and interest rate toward stock price partially, while the inflation does not show a significant impact to the changes of stock price during 2007-2018 partially.

Keywords: Exchange Rate, Inflation, Interest Rate, Stock Price

References: 50

ABSTRAK

STEVEN

00000018139

PENGARUH NILAI TUKAR, INFLASI, DAN SUKU BUNGA TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ-45

(xiii + 74 halaman; 4 figur; 11 tabel; 20 lampiran)

Pasar modal memiliki peranan penting sebagai tolak ukur keberhasilan pemerintah dalam mengelola perekonomian negara. Selain kinerja perusahaan, variabel ekonomi makro juga diperhatikan oleh investor sebagai pertimbangan keputusan investasi.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar, inflasi, dan suku bunga terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ-45. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui dampaknya dengan kondisi ekonomi makro selama 2007-2018. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ-45 pada periode 2007-2018. Teknik pemilihan sampel yang diadopsi dalam penelitian ini adalah metode purposive sampling. Berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, 10 perusahaan diperoleh sebagai sampel penelitian. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa kondisi ekonomi mempengaruhi pergerakan harga saham. Ada dua variabel yang menunjukkan dampak yang berkontribusi terhadap pergerakan harga saham. Berdasarkan uji-t sampel independen, terdapat pengaruh signifikan nilai tukar dan suku bunga terhadap harga saham secara parsial, sedangkan inflasi tidak menunjukkan dampak signifikan terhadap perubahan harga saham selama periode 2007-2018 secara parsial.

Kata Kunci: *Suku Bunga, Inflasi, Suku Bunga, Harga Saham*

Referensi: 50