

**ANALYZE OF THE INFLUENCE INTEREST RATE, INFLATION
AND EXCHANGE RATE ON THE EXISTENCE STOCK
PRICE INDEX OF PROPERTY SECTOR
(OBSERVATION PERIOD 2009-2011)**

BY:

**IKMAL IMTIHAN
43207120180**

ABSTRACT

Instability of monetary situation which is reflected by interest rate, inflation rate and currency rate affects chaos in economic situation. The case above shows that macro economic has close correlation with stock price index in the stock market. The purpose of this research is to analyze some factors that influence stock price index in property sector. This research examines the effect of interest rate, inflation rate and currency rate in the property stock price index during period 2009-2011.

The method employed in this research is using multiple regression analysis. Historical data was taken from Indonesian Financial Statistic, Indonesia Stock Exchange, Statistic Center Bureau, Bank of Indonesia monthly report and Indonesian Capital Market Directory. The sample method uses judgment sampling method and data collection techniques using library research and literature.

The results shows that currency rate and inflation rate has significant influence toward property stock price index. Mean while interest rate affect property stock price index when it was tested partially.

Keywords : interest rate, inflation rate, currency rate and stock price index.

***ANALISIS PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, LAJU
INFLASI DAN NILAI TUKAR TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM SEKTOR PROPERTI
(Periode Pengamatan Tahun 2009 – 2011)***

OLEH :

***IKMAL IMTIHAN
43207120180***

ABSTRAK

Tidak stabilnya situasi moneter yang tercermin dari nilai tukar rupiah, suku bunga dan inflasi mengakibatkan kekacauan dalam perekonomian. Hal tersebut menunjukkan eratnya pengaruh makro ekonomi terhadap indeks harga saham di pasar saham. Tujuan dari penelitian ini adalah mengkaji mengenai pengaruh indicator ekonomi makro, tingkat inflasi, kurs dan suku bunga terhadap indeks harga saham sector properti selama periode tahun 2009-2011.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan regresi linier berganda. Data diperoleh dari *Monthly Statistic, Indonesia Stock Exchange*, Indikator ekonomi dari Badan Pusat Statistik, Laporan bulanan Bank Indonesia dan *Indonesian Capital Market Directory*. Pengambilan sampel menggunakan *judgement sampling* dan teknik pengumpulan data menggunakan studi kepustakaan dan literatur.

Hasil penelitian menunjukan bahwa variabel nilai tukar memiliki pengaruh positif signifikan dan variabel inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap indeks harga saham sektor properti, sedangkan variabel suku bunga hanya signifikan bila diuji secara bersamaan dan tidak berpengaruh signifikan bila diuji secara parsial.

Kata Kunci : Nilai tukar, Suku bunga, Laju Inflasi dan Indeks harga saham