

ABSTRACT

The purpose from this research is to identify the influences of BI rate, exchange rate and gold price to banking stock price index in Indonesia Stock Exchange during periode 2006-2010.

The method employed in this research is using multiple regression analysis. Historical data was taken from Bank of Indonesia, Gold Fixing and Indonesia Stock Exchange montly report.

The result from this research using f-test found that simultaneously BI rate, exchange rate and gold price give influential significantly to banking stock price index. Partially using t-test BI rate, exchange rate and gold price variable influences the banking stock price index in 2006-2010.

Keyword : BI rate, exchange rate, gold price and stock price index.

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengidentifikasi pengaruh BI rate, nilai tukar dan harga emas untuk indeks harga saham perbankan di Bursa Efek Indonesia selama periode 2006-2010.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda. Historis data diambil dari Bank Indonesia, Gold Fixing dan Bursa Efek Indonesia laporan bulanan.

Hasil dari penelitian menggunakan f-test ditemukan bahwa tingkat suku bunga SBI, nilai tukar dan harga emas memberikan berpengaruh secara signifikan terhadap indeks harga saham perbankan. Secara parsial menggunakan t-test variabel tingkat suku bunga SBI, nilai tukar dan harga emas mempengaruhi indeks harga saham perbankan pada 2006-2010.

Kata kunci : Tingkat Suku Bunga SBI, Nilai Tukar, Harga Emas dan Indeks Harga Saham.