

ABSTRACT

One of the financial investment alternatives is a stock ownership at the capital market. There are many factors that influence stock price determination, such as interest rate, Rupiah or US dollar rates, gold price and inflation. The aim of this research is to calculate how big is the influence of inflation, Rupiah exchange rate, and Bank Indonesia's interest rate towards the movement of LQ 45 stock price index.

Two methods are used for this research; classical assumption testing and hypotheses testing. Classical assumption testing consists of normality test, multi-colinearity test, heterokedastisitas test and autocorrelation test. Hypotheses testing include correlation test and determination coefficient, t-test and F-test.

The result of research shows that classical assumption testing (at normal distribution) has been fulfilled, there is no relation between independent variables, heterokedastisitas is not found and there is no error at the current period and the previous period.

This research tests three variables - Inflation, Exchange rate and Bank Indonesia's Certificate (SBI) - as variables that influence LQ 45 stock price index. From those three independent variables which are simultaneously tested, they have significant impact on LQ 45 stock price index.

However, SBI variable has a dominant effect on LQ stock price index

Keywords: Inflation, exchange rate of Rupiah against US Dollar, and Bank Indonesia's interest rate



ABSTRAKSI

Salah satu alternatif investasi finansial adalah kepemilikan saham di pasar modal. Banyak faktor yang mempengaruhi terbentuknya harga saham, antara lain : suku bunga, kurs rupiah atau dollar Amerika, dan harga emas serta inflasi. Penelitian ini bertujuan untuk, menghitung seberapa besar pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga SBI terhadap pergerakan Indeks Harga Saham LQ 45.

Metode penelitian yang digunakan adalah uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heterokedastisitas dan uji autokorelasi. Selain itu juga dengan uji hipotesis yang terdiri dari uji korelasi dan koefisien determinasi, uji-t dan uji-F.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa sudah memenuhi uji asumsi klasik yaitu distribusi normal, tidak ada hubungan antar variabel bebas, tidak terjadi heterokedastisitas dan tidak terdapat kesalahan pengganggu waktu sekarang dengan waktu yang sebelumnya.

Penelitian ini menguji tiga variabel yaitu Inflasi, Kurs dan SBI sebagai variabel yang mempengaruhi indeks harga saham LQ 45. Dari ketiga variabel bebas yang diteliti secara simultan (bersama-sama), variabel-variabel tersebut berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham LQ 45

Dari ketiga variabel yang diuji, ditemukan variabel yang berpengaruh dominan terhadap indeks harga saham LQ 45 adalah variabel SBI

Kata kunci dalam penelitian ini adalah inflasi, nilai tukar rupiah terhadap dolar Amerika dan tingkat suku bunga sbi

