

ABSTRACT

This study discusses the effect of macroeconomic variables on stock price index of property sector during observation period 2007-2016. The data used is time series data which is a certain time series data in the quarterly period processed by using SPSS 24. Data were obtained from the BPS, IDX, Yahoo Finance and BI. Sampling using judgment sampling with observation of 11 years, that is from 2006 to 2016 with a period of time quarter so as to obtain a total of 44 observations and collected by recording techniques. The model used is Multiple Regression Analysis. The result of analysis shows that Inflation, exchange rate changes have a significant negative effect, GDP growth has a significant positive effect, and Interest Rates variable have a negative effect to the stock price index of property sector in BEI.

Keywords: Interest Rates, Inflation, Changes in Exchange Rate, GDP Growth



ABSTRAK

Penelitian ini membahas pengaruh variabel makroekonomi terhadap indeks harga saham sektor properti selama periode pengamatan 2007-2016. Data yang digunakan merupakan data time series yang merupakan data urut waktu tertentu dalam periode triwulan yang diolah dengan menggunakan alat SPSS 24. Data diperoleh dari Badan Pusat Statistik, Indonesia *Stock Exchange*, *Yahoo Finance* dan Bank Indonesia. Pengambilan sampel menggunakan *judgment sampling* dengan pengamatan 11 tahun, yaitu sejak 2006 sampai 2016 dengan periode waktu triwulan sehingga diperoleh total observasi sebanyak 44 dan dikumpulkan dengan teknik mencatat. Model yang digunakan adalah Analisis Regresi Berganda. Didapatkan hasil analisis menunjukkan bahwa Inflasi, perubahan nilai tukar berpengaruh negatif signifikan, Pertumbuhan PDB berpengaruh positif signifikan, dan Variabel Suku Bunga berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap indeks harga saham sektor properti di BEI.

Kata Kunci: Suku Bunga, Inflasi, Perubahan Nilai Tukar, Pertumbuhan PDB.

