

## **ABSTRACT**

*This research has objective to examine and analyze effect inflation rate, interest rate, exchange rate, money supply and gold price on Sectoral Index Price Stock in Indonesia Stock Market. Research data is monthly basis for periode January 2009 until June 2014 using time series. The methods of analysis used in this study is Multiplier Regression. The result showed that inflation rate, interest rate, exchange rate, money supply and gold price simultaneously are having significant effect to Sectoral Indeks Stock Price. Partially, only exchange rate has significant effect to all sector while inflation rate, interest rate, money supply and gold price have different effect to sectoral index stock price.*

*Keyword : inflation rate, interest rate, exchange rate, money supply, gold price, sectoral index stock price.*



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisa pengaruh tingkat inflasi, tingkat suku bunga, nilai tukar (kurs) rupiah terhadap US\$, jumlah uang beredar dan harga emas dunia terhadap indeks harga saham sektoral di bursa efek Indonesia. Data yang digunakan adalah data bulanan dengan periode mulai dari Januari 2009 sampai dengan Juni 2014 secara *time series*. Metode pengolahan data dan analisis adalah menggunakan regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel tingkat inflasi, tingkat suku bunga, nilai tukar (kurs) rupiah terhadap US\$, jumlah uang beredar dan harga emas dunia secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham sektoral di bursa efek Indonesia. Tetapi secara partial hanya nilai tukar (kurs) rupiah terhadap US\$ yang memberikan pengaruh yang signifikan terhadap pergerakan indeks harga saham sektoral untuk 9 sektor, sementara inflasi, suku bunga, jumlah uang beredar dan harga emas dunia memberikan pengaruh yang berbeda-beda terhadap pergerakan indeks harga saham sektoral.

Kata kunci : inflasi, suku bunga, kurs, jumlah uang beredar, emas, indeks harga saham sektoral.

