

ABSTRACT

This study analyzes the impact of the money supply, dollar exchange rate, yuan exchange rate, Shanghai composite index on the IDX composite with transaction volume as a moderating variable. Using 121 samples consisting of monthly data for all factors from 2010 to 2020. The data processing method uses multiple linear regression analysis. The results showed partially the money supply, the dollar exchange rate, the SSE composite index had a significant positive effect on the IDX composite, only the yuan exchange rate has no significant effect on the IDX composite. The money supply and the SSE composite index have a significant positive effect on transaction volume. Partially, the dollar exchange rate and the yuan exchange rate have no significant effect on transaction volume. Indirectly the money supply and SSE composite index have a significant influence on IDX composite through transaction volume as intervening variables. Indirectly the dollar rate and yuan rate no significant influence on IDX composite through transaction volume as intervening variables.

Keywords: Money Supply, Dollar Exchange Rate, Yuan Exchange Rate, Shanghai Composite Index (SSE Composite Index), IDX composite and Transaction Volume.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menemukan bukti empiris tentang pengaruh jumlah uang beredar, nilai tukar dolar, nilai tukar yuan, Shanghai *composite index* (SSE) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dengan volume transaksi sebagai variabel intervening. Menggunakan 121 sampel yang terdiri dari data bulanan untuk semua faktor dari tahun 2010 hingga 2020. Metode pengolahan data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan secara parsial jumlah uang beredar, nilai tukar dolar dan indeks SSE berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG, hanya nilai tukar yuan yang tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Jumlah uang beredar dan indeks SSE berpengaruh positif signifikan terhadap volume transaksi. Secara parsial, nilai tukar dolar dan nilai tukar yuan tidak berpengaruh signifikan terhadap volume transaksi. Secara tidak langsung jumlah uang beredar dan indeks SSE mempunyai pengaruh signifikan terhadap IHSG melalui volume transaksi sebagai variabel intervening. Secara tidak langsung kurs dolar dan kurs yuan tidak mempunyai pengaruh signifikan terhadap IHSG melalui volume transaksi sebagai variabel intervening.

Kata kunci: Jumlah Uang Beredar, Kurs Dolar, Kurs Yuan, Sanghai Composite Index (SSE), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan Volume Transaksi Saham.

