

## ABSTRAK

Ilham Mirzaya Putra. 708221047. Pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Keuangan (Kajian Empiris Pada Bursa Efek Indonesia Periode Pengamatan 2008-2011).

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Inflasi, Suku Bunga, dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Keuangan. Penelitian ini memperoleh data dari Bursa Efek Indonesia dan Bank Indonesia pada tahun 2008-2011. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan regresi linear berganda.

Teknik analisis data yang dipergunakan yaitu dengan uji t (uji parsial) dan uji f (uji simultan) pada taraf signifikansi  $\alpha=0,05$ . Hasil yang diperoleh menunjukkan inflasi secara parsial memiliki pengaruh positif terhadap harga saham pada sektor keuangan di Bursa Efek Indonesia sedangkan suku bunga dan nilai tukar secara parsial memiliki pengaruh negatif terhadap harga saham pada sektor keuangan di Bursa Efek Indonesia. Dan secara simultan 83,7 % indeks harga saham dapat dijelaskan oleh inflasi, suku bunga, dan nilai tukar.

Kata Kunci: inflasi, suku bunga, nilai tukar, indeks harga saham

## ABSTRACT

Ilham Mirzaya Putra. 708 221 047. The Effect of Inflation, Interest Rate, and Exchange Rate Against Financial Sector Stock Price Index (Empirical Assessment In Indonesia Stock Exchange Observation Period 2008-2011).

This research aimed to determine the effect of Inflation, Interest Rate, and Exchange Rate Against Financial Sector Stock Price Index. This study obtained data from Indonesia Stock Exchange and Bank of Indonesia in 2008-2011. The method used in this research is the make use of multiple linear regression.

The data analysis technique that is used by t test (partial test) and test f (simultaneous test) at significance level  $\alpha = 0.05$ . The results showed a partial inflation has not had a significant effect on stock prices in the financial sector in Indonesia Stock Exchange, while interest rates and exchange rates partially have a negative impact on stock prices in the financial sector in Indonesia Stock Exchange. And simultaneously 83.7% stock price index can be explained by inflation, interest rates, and exchange rates.

Keywords: inflation, interest rates, exchange rates, the stock price index