

ABSTRAK

Uci Suciyati (1158020328), Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Kurs Rupiah Terhadap Harga Saham (Studi Pada PT Semen Indonesia (Persero) Tbk yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)

Penelitian ini dilatar belakangi terjadinya fluktuasi data harga saham perusahaan PT Semen Indonesia (Persero) Tbk. sepanjang tahun 2013-2017 mengalami penurunan yang cukup signifikan. Perubahan harga saham diperkirakan dipengaruhi oleh inflasi, suku bunga dan kurs rupiah.

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh inflasi, suku bunga dan kurs rupiah terhadap harga saham pada PT Semen Indonesia (Persero) Tbk yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013-2017 baik secara parsial maupun secara simultan.

Metode penelitian yang digunakan yaitu metode deskriptif dan verifikatif dengan pendekatan kuantitatif, data yang digunakan data *time series*. Metode pengambilan sampel digunakan dengan metode *purposive sampling*. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik. analisis regresi linier berganda dan uji hipotesis (uji t, uji F dan uji koefisien determinasi).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial inflasi tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap harga saham dibuktikan dengan $t_{hitung} - 1,123 > t_{tabel} -2,002$ dan nilai signifikan $0,226 > taraf\ signifikan\ 0,05$. Suku bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham dibuktikan dengan $t_{hitung} 4,858 > t_{tabel} 2,002$ dan nilai signifikan $0,000 < taraf\ signifikan\ 0,05$. Kurs rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham dibuktikan dengan $t_{hitung} -12,791 < t_{tabel} -2,002$ dan nilai signifikan $0,000 < taraf\ signifikan\ 0,05$. Secara simultan inflasi, suku bunga dan kurs rupiah berpengaruh dan signifikan secara simultan terhadap harga saham dibuktikan dengan $F_{hitung} 82,410 < F_{tabel} 2,77$ dan nilai signifikan $0,000 < taraf\ signifikan\ 0,05$. Hasil Koefisien determinasi (R^2) sebesar 81,5% artinya ketiga variabel independen menjelaskan pengaruh variabel dependen sebesar 81,5%, sedangkan sisanya 18,5% menjelaskan variabel lain yang mempengaruhi.

Kata Kunci : Inflasi, Suku Bunga, Kurs Rupiah dan Harga Saham