

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisa pengaruh tingkat bunga dan nilai tukar terhadap pergerakan harga saham. Tingkat bunga dan nilai tukar digunakan sebagai variabel independen dan pergerakan harga saham digunakan sebagai variabel dependen. Dua variabel digunakan sebagai variabel kontrol yaitu ROA dan ROE. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan dan *annual report* tahun 2013 sampai 2017. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode analisis yang digunakan adalah uji asumsi klasik dan analisis regresi berganda.

Hasil penelitian yang didapat berdasarkan hasil Uji t (Uji Parsial) terhadap koefisien regresi diperoleh tingkat bunga, nilai tukar dan ROE tidak berpengaruh terhadap pergerakan harga saham. ROA berpengaruh terhadap pergerakan harga saham. Kemudian berdasarkan Uji F (Uji Simultan) tingkat bunga, nilai tukar, ROA, dan ROE berpengaruh terhadap pergerakan harga saham.

Saran yang diberikan : Manajemen perlu meningkatkan kinerja perusahaan dan terus berusaha meningkatkan keuntungan bersih agar dapat memberikan kontribusi terhadap pergerakan harga saham. Dengan kata lain, manajemen harus selalu menjaga komposisi antara total hutang dengan total kepemilikan aset dan ekuitas oleh para pemegang sahamnya.

Kata Kunci: Pergerakan harga saham, tingkat bunga, nilai tukar, ROA, ROE

ABSTRACT

The purpose of this study is to analyze the effect of interest rates and exchange rates on stock price movements. Interest rates and exchange rates are used as independent variables and stock price movements are used as the dependent variable. Two variables are used as control variables namely ROA and ROE. The data used are secondary data in the form of financial statements and annual reports from 2013 to 2017. The population in this study are manufacturing sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The analytical method used is the classic assumption test and multiple regression analysis.

The results of the research obtained based on the results of the t test (Partial Test) on the regression coefficient obtained interest rates, exchange rates and ROE did not affect the stock price movements. ROA has an effect on stock price movements. Then based on the F Test (Simultaneous Test) the interest rate, exchange rate, ROA, and ROE affect the stock price movements.

Suggestions given: Management needs to improve company performance and continue to try to increase net profits so that it can contribute to stock price movements. In other words, management must always maintain the composition of total debt with total ownership of assets and equity by its shareholders

Keywords: *Stock price movements, interest rates, exchange rates, ROA, ROE*