

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh suku bunga sertifikat bank Indonesia, inflasi, nilai tukar dan relevansi nilai informasi laba terhadap indeks harga saham gabungan di Bursa Efek Indonesia (BEI). Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah indeks harga saham gabungan sebagai variabel dependen, kemudian suku bunga sertifikat bank Indonesia, inflasi, nilai tukar dan relevansi nilai informasi laba sebagai variabel independen. Populasi penelitian yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2013-2017. Sampel penelitian ditarik secara purposive sampling, sehingga diperoleh 53 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode penelitian 2013-2017.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa suku bunga sertifikat bank Indonesia secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan, inflasi secara parsial berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan, nilai tukar secara parsial berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan, relevansi nilai informasi laba secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan. Sedangkan secara simultan semua variabel berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan.

Kata Kunci : Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia, Inflasi, Nilai Tukar, Relevansi Nilai Informasi Laba, Indeks Harga Saham Gabungan