

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga dan Volume Transaksi Terhadap Harga Saham pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia dan Bank Indonesia (BI) dengan periode Januari 2016 sampai dengan Desember 2020. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur Sektor industri Barang Konsumsi yaitu 35 dan total sampel 175 sampai pengambilan sampel secara purposive. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah data panel karena data yang digunakan adalah data time series dan cross section. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda untuk memperoleh gambaran yang komprehensif tentang hubungan antara variabel satu dengan yang lainnya lain. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Harga Saham, Nilai Tukar Rupiah berpengaruh negatif dan berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, Suku Bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Harga Saham, sedangkan Volume Perdagangan Saham berpengaruh positif signifikan berpengaruh pada Harga Saham.

Kata Kunci : Harga Saham, Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga dan Volume Transaksi

Abstract

This study aims to analyze the effect of inflation, exchange rates, interest rates and transaction volume on stock prices in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Data were obtained from the Indonesia Stock Exchange and Bank Indonesia (BI) for the period January 2016 to December 2020. The population in this study were Manufacturing Companies in the Consumer Goods Industry Sector, namely 35 and a total sample of 175 until purposive sampling. The analytical tool used in this study is panel data because the data used are time series and cross section data. The analytical technique used in this study is multiple linear regression to obtain a comprehensive picture of the relationship between one variable and another. The results of this study indicate that the inflation variable has a negative and significant effect on stock prices, the Rupiah exchange rate has a negative and significant effect on stock prices, interest rates have a negative and significant effect on stock prices, while stock trading volume has a significant positive effect on stock prices.

Keywords : Stock Price, Inflation, Exchange Rate, Interest Rate and Transaction Volume