

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh Suku Bunga SBI, Nilai Tukar dan Inflasi Terhadap IHSG dengan Nilai Transaksi Saham sebagai variable moderating di BEI. Dalam penentuan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder dan metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda data panel.

Hasil penelitian ini adalah: Suku Bunga SBI berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap harga saham, Nilai Kurs tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham, dan Inflasi berpengaruh signifikan terhadap harga saham. Hasil uji moderat menunjukkan bahwa Nilai Transaksi merupakan variabel moderator untuk hubungan Suku Bunga SBI dengan harga saham dan hubungan inflasi dengan harga saham. Tetapi bukan variable moderator untuk nilai transaksi dengan harga saham. Dan secara simultan (serentak) berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2016-2019.

Kata Kunci: Bunga SBI, Nilai Tukar, Inflasi, IHSG dan Nilai Transaksi Saham

Abstract

This study aims to find out the Influence of SBI Interest Rate, Exchange Rate and Inflation on JCI with Stock Transaction Value as variable moderating in IDX. In the determination of samples using purposive sampling method. The data used is secondary data and the analysis method used is multiple regression analysis of panel data.

The results of this study are: SBI Interest Rate has a positive and significant effect on the share price, the Exchange Rate does not have a significant effect on the share price, and Inflation has a significant effect on the share price. Moderate test results showed that Transaction Value is a moderator variable for SBI Interest Rate relationship with share price and inflation relationship with share price. But not variable moderators for the value of transactions with stock prices. And simultaneously (simultaneously) has a significant effect on the share price of manufacturing companies listed in the IDX period 2016-2019.

Keywords: SBI Interest Rate, Exchange Rate, Inflation, JCI and Stock Transaction Value