

PENGARUH SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA DAN KURS RUPIAH SERTA INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM

Eliyah, Drs. Didin Mukodim, MM

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ilmu Komputer, 2005

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci :

Abstraksi :

Penelitian ini mencoba melihat berbagai faktor yang mempengaruhi harga saham perusahaan. Faktor-faktor yang mempengaruhi tersebut diwakili oleh suku bunga SBI (Sertifikat Bank Indonesia), kurs rupiah terhadap dollar AS, dan inflasi. Sedangkan harga saham perusahaan yang dijadikan sampel adalah PT Indosat, Tbk. Sehingga dapat diketahui seberapa besar hubungan suku bunga SBI, kurs rupiah terhadap dollar AS, dan inflasi terhadap harga saham perusahaan. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Data dikumpulkan dari BEJ (Bursa Efek Jakarta) dan BI (Bank Indonesia). Dalam pengujian data, menggunakan alat analisis statistik SPSS Versi 10.0. Metode penelitian yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda. Variabel tidak bebas (dependent variable) dari penelitian ini adalah harga saham PT Indosat, Tbk, sedangkan untuk variabel bebas (independent variable) adalah suku bunga SBI, kurs rupiah terhadap dollar AS, dan inflasi. Dari hasil penelitian ini ternyata antara variabel bebas dengan variabel tidak bebas terdapat hubungan yang kuat dan searah terlihat dari nilai korelasi sebesar 0,589 dengan koefisien determinasi (R square) sebesar 0,347 (34,7 %). Berdasarkan uji-t diketahui bahwa variabel suku bunga SBI dan kurs rupiah terhadap dollar AS tidak mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham PT Indosat, Tbk karena nilai Sig. dua variabel bebas tersebut lebih besar dari taraf signifikansi ($\alpha = 0,05$) yaitu masing-masing sebesar 0,194 dan 0,174, sedangkan variabel inflasi mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham PT Indosat, Tbk karena nilai Sig. variabel inflasi tersebut lebih kecil dari taraf signifikansi ($\alpha = 0,05$) yaitu 0,02. Berdasarkan uji-F diketahui bahwa ketiga variabel bebas tersebut mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham PT Indosat, Tbk karena nilai Sig. ketiga variabel bebas tersebut jauh lebih kecil dari taraf signifikansi ($\alpha = 0,05$) yaitu 0,03 dengan F hitung sebesar 5,660.