

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR RUPIAH DAN TINGKAT SUKU
BUNGA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Bank yang Terdaftar di BEI
Tahun 2017-2021)**

**Amelia Sifa'ul Rokhmah
071910084**

ABSTRACT

The capital market is the most effective means for a nation, including in terms of accelerating development in the current digital economy era. Changes in capital market indicators are in line with changes in other macro indicators. Conditions related to the macroeconomic system, including inflation, the rupiah exchange rate and interest rates will have both positive and negative effects on changes in the stock price index. So that banking companies can be said to experience changes in fluctuating stock prices.

The purpose of this study was to examine the effect of inflation, the rupiah exchange rate, and interest rates partially on the stock price index of sub-sector companies listed on the IDX and to examine the effects of inflation, the rupiah exchange rate, and interest rates simultaneously on the price index. shares in each bank sub-sector company listed on the IDX.

The method used in this research is to use quantitative methods. The population in this study are all bank sub-sector companies listed on the IDX for the 2017-2021 period. The sample selection technique is by using purposive sampling method. Based on predetermined criteria, 13 banking companies were obtained as samples in this study. The data analysis technique in this study used multiple linear regression analysis.

The results of the study show that simultaneously the variables Inflation, Rupiah Exchange Rate, and Interest Rates have a significant effect on the Stock Price Index in bank sub-sector companies listed on the IDX for the 2017-2021 period. Partially, the Inflation and Rupiah Exchange Rate variables have no significant effect on the Stock Price index, while the Interest Rate variable has a significant effect on the Stock Price index in bank sub-sector companies listed on the IDX for the 2017-2021 period.

Keywords: Inflation, Rupiah Exchange Rate, Interest Rate, Stock Price Index

**PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR RUPIAH DAN TINGKAT SUKU
BUNGA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
(Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Bank yang Terdaftar di BEI
Tahun 2017-2021)**

**Amelia Sifa'ul Rokhmah
071910084**

RINGKASAN

Pasar modal adalah sarana yang paling efektif bagi suatu bangsa, termasuk dalam hal percepatan pembangunan di era ekonomi digital saat ini. Perubahan indikator pasar modal ini sejalan dengan perubahan indikator makro lainnya. Kondisi yang berkaitan dengan sistem ekonomi makro, diantaranya inflasi, nilai tukar rupiah dan tingkat suku bunga akan berpengaruh baik positif atau negatif terhadap perubahan indeks harga saham. Sehingga perusahaan perbankan bisa dikatakan mengalami perubahan harga saham yang berfluktuasi.

Tujuan penelitian ini untuk menguji pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, dan tingkat suku bunga secara parsial terhadap indeks harga saham pada perusahaan sub sektor bank yang terdaftar di BEI serta untuk menguji pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, dan tingkat suku bunga secara simultan terhadap indeks harga saham pada masing-masing perusahaan sub sektor bank yang terdaftar di BEI.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan metode kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sub sektor bank yang terdaftar di BEI periode 2017-2021. Teknik pemilihan sampel yaitu dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria yang telah ditentukan, diperoleh 13 perusahaan perbankan yang menjadi sampel dalam penelitian ini. Teknik analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan variabel Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, dan Tingkat Suku Bunga berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham pada perusahaan sub sektor bank yang terdaftar di BEI periode 2017-2021. Secara parsial, variabel Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah tidak terdapat pengaruh yang signifikan terhadap indeks Harga Saham, sedangkan variabel Tingkat Suku Bunga terdapat pengaruh yang signifikan terhadap indeks Harga Saham pada perusahaan sub sektor bank yang terdaftar di BEI periode 2017-2021.

Kata kunci: Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga, Indeks Harga Saham