

ABSTRAK

**PENGARUH INFLASI, BI RATE, DAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP
HARGA SAHAM**

Studi Empiris pada Perusahaan *Building Construction* yang tercatat di LQ45 Periode
Perdagangan Februari 2014 – Juli 2015

Yohanes Wien Tineka
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2015

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, *BI Rate*, dan nilai tukar rupiah terhadap dollar AS secara simultan dan parsial terhadap 4 harga saham yaitu PT Adhi Karya (Persero) Tbk., PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk., PT Wijaya Karya (Persero) Tbk, dan PT Waskita Karya (Persero) Tbk. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan *construction building* yang masuk pada indeks LQ45 dalam Bursa Efek Indonesia. Teknik pengumpulan data dengan dokumentasi. Analisis data menggunakan teknik analisis regresi berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa inflasi, *BI Rate*, dan nilai tukar rupiah secara simultan memiliki pengaruh terhadap keempat harga saham dan secara parsial tidak terdapat pengaruh negatif terhadap keempat harga saham.

Kata Kunci: inflasi, *BI Rate*, nilai tukar rupiah, harga saham, konstruksi bangunan, investasi, LQ45

ABSTRACT

**THE INFLUENCE OF INFLATION, BI RATE, AND RUPIAH EXCHANGE RATE
ON STOCK PRICE**

A Emphirical Study at Building Construction Companies listed on LQ45
Trading Period on February 2014 – July 2015

Yohanes Wien Tineka
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta, 2015

This research attempts to assess the influence of inflation, BI Rate, and rupiah exchange rate on the stock price of four building construction companies, namely PT Adhi Karya (Persero) Tbk., PT Pembangunan Perumahan (Persero) Tbk., PT Wijaya Karya (Persero) Tbk, dan PT Waskita Karya (Persero) Tbk. The population of this research is the construction building companies listed on LQ45 index in Indonesian Stock Exchange. The data collecting technique is documentation. Multiple linear regression is applied to analyze the data. The result shows that inflation, BI Rate, and rupiah exchange rate influence simultaneously the stock price and partialy, inflation, BI Rate, and rupiah exchange rate do not influence the stock price.

Keywords: inflation, BI Rate, rupiah exchange rate, building construction, investment, LQ45