

ABSTRAK

PENGARUH SUKU BUNGA, FLUKTUASI NILAI TUKAR, DAN JUMLAH UANG BEREDAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI INDONESIA

Jorus Albertus Ho
212314011
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2024

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) merupakan gabungan pergerakan saham Indonesia yang sudah tercatat dalam Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampai saat ini IHSG terus mengalami fluktuasi seiring dengan kondisi perekonomian. Kebijakan moneter diperlukan untuk mengurangi fluktuasi IHSG. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh suku bunga, fluktuasi nilai tukar, dan jumlah uang beredar terhadap IHSG. Data penelitian menggunakan data sekunder bulanan periode Januari 2022 hingga Desember 2024 yang diambil dari BPS, Kemendag, Investing, Stockbit. Teknik yang digunakan untuk menganalisis data adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel suku bunga, fluktuasi nilai tukar, dan jumlah uang beredar berpengaruh secara simultan terhadap IHSG. Secara parsial, suku bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap IHSG, jumlah uang beredar berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG, sedangkan fluktuasi nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG.

Kata kunci: IHSG, suku bunga, fluktuasi nilai tukar, jumlah uang beredar, regresi linear berganda

ABSTRACT

***THE INFLUENCE OF INTEREST RATES, EXCHANGE RATE
FLUCTUATIONS, AND MONEY SUPPLY AGAINST
INDONESIAN STOCK EXCHANGE***

Jorus Albertus Ho
212314011
Universitas Sanata Dharma
Yogyakarta
2024

The Jakarta Composite Stock Price Index (JCI) combines the movements of Indonesian stocks listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Currently, the JCI continues to fluctuate in line with economic conditions. Monetary policy is needed to reduce JCI fluctuations. This study aims to determine the influence of interest rates, exchange rate fluctuations, and money supply on the JCI. The research uses monthly secondary data from January 2022 to December 2024, taken from BPS, Ministry of Home Affairs, Investing, and Stockbit. The technique used to analyze the data is multiple linear regression analysis. The study results show that variable interest rates, exchange rate fluctuations, and money supply simultaneously affect the JCI. Partially, interest rates have a negative and significant effect on the JCI, and the amount of money in circulation has a positive and significant effect on the JCI. In contrast, exchange rate fluctuations do not significantly affect the JCI.

Keywords: JCI, interest rate, exchange rate fluctuations, money supply, multiple linear regression