

**PENGARUH MAKRO EKONOMI TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR PADA LQ45 DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2016**

Oleh

Ulfiyanisa Yushar

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh makro ekonomi antara lain adalah Inflasi, Suku Bunga SBI, dan Nilai Kurs terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2016. Sampel pada penelitian ini terdiri dari 25 perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode penelitian 2013-2016 yang dipilih berdasarkan kriteria tertentu dengan menggunakan metode *Purposive sampling*. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi data panel yang diolah dengan bantuan program Eviews. Dari model regresi data panel yang digunakan dalam penelitian ini, hasil pengujian secara parsial (uji t) menunjukkan bahwa variabel Inflasi berpengaruh signifikan negatif terhadap harga saham, variabel Suku Bunga SBI berpengaruh signifikan positif terhadap harga saham dan variabel Nilai Kurs berpengaruh signifikan negatif terhadap harga saham.

Kata Kunci : Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Kurs, Harga Saham

**MACROECONOMIC EFFECT ON STOCK PRICES OF COMPANIES
LISTED IN LQ45 AT INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) PERIOD
2013-2016**

By

Ulfiyanisa Yushar

Abstract

This study aims to analyze the macro-economic effect such as inflation, Bank Indonesia Certificate rate, and exchange rate of the stock price on companies listed in LQ45 at Indonesia Stock Exchange period 2013-2016. The sample in this study consist of 25 company's listed in LQ45 at Indonesia Stock Exchange (IDX) in the study period 2013-2016 were selected based on specific criteria using purposive sampling method. Analysis of the data used in study is a regression analysis of panel data were processed with Eviews. From regression of panel data models were used in this study, the result of partial test (t-test) showed that variables Inflation had a significant negative effect on the stock prices, interest rate had a significant positive effect in the stock prices and exchange rate had a significant negative effect on the stock prices.

Keywords : *Inflation, Interest Rate SBI, Exchange Rate, Stock Price*