

ABSTRACT

Mar'atul Khofifa, Analysis The Effect Of The Exchange rate, SBI Interest Rate and Dow Jones Stock Price On Composite Stock Price On The Indonesian Stock Exchange.

The purpose of this study is to determine and analyze the effect of the exchange rate, SBI interest rate, and the price of the Dow Jones stock on the joint stock price on the Indonesia Stock Exchange. This research is a quantitative study using time series data from January 2009 – December 2019 using the Error Correction Model (ECM) method with the Eviews 9 calculation tool. Based on the analysis results show that the exchange rate, SBI interest rate and the Dow Jones stock price has a significant influence on the combined stock price. The exchange rate variable in the long term and short term has a significant negative effect on the joint stock price, the SBI interest rate variable in the long term has a significant positive effect, while in the short term it has a significant negative effect on the joint stock price, the Dow Jones stock price variable in the long term and short-term have a significant positive effect on the price of the joint stock.

Keywords : Exchange Rate, SBI Interest Rate, Dow Jones Stock Price, Composite Stock Price

ABSTRAK

Mar'atul Khofifa, Analisis Pengaruh Kurs, Suku Bunga SBI dan Harga Saham Dow Jones Terhadap Harga Saham Gabungan di BEI. Dibawah Bimbingan Dr. Widita Kurniasari S.E., M.E.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh kurs, suku bunga SBI, dan harga saham Dow Jones terhadap harga saham gabungan di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan menggunakan data runtut waktu (time series) dari bulan Januari 2009 – Desember 2019 dengan menggunakan metode *Error Correction Model (ECM)* dengan alat perhitungan *Eviews 9*. Berdasarkan hasil analisis menunjukkan bahwa kurs, suku bunga SBI dan harga saham Dow Jones memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham gabungan. Variabel kurs dalam jangka panjang dan jangka pendek memiliki pengaruh signifikan yang negatif terhadap harga saham gabungan, variabel suku bunga SBI dalam jangka panjang memiliki pengaruh signifikan positif, sedangkan dalam jangka pendek berpengaruh signifikan negatif terhadap harga saham gabungan, variabel harga saham Dow Jones dalam jangka panjang dan jangka pendek memiliki pengaruh signifikan yang positif terhadap harga saham gabungan.

Kata kunci : Kurs, Suku Bunga SBI, Harga Saham Dow Jones, Harga Saham Gabungan