

ABSTRAKSI

Penelitian ini dilakukan karena termotivasi adanya fenomena atas berbedanya hasil penelitian yang dilakukan oleh beberapa penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Toto Raharjo (2007); Heru Nugroho (2008); serta Sri Suyati (2010). Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh antara nilai tukar rupiah, inflasi, volume perdagangan saham, dan beta saham terhadap harga saham. Sampel penelitian ini sebanyak 7 perusahaan sektor asuransi di Bursa Efek Indonesia, dengan metode pooling data (periode semesteran tahun 2006 – 2012), sehingga jumlah data observasi (n) = 98.

Hasil penelitian bahwa adanya pengaruh yang signifikan antara inflasi, dan volume perdagangan saham terhadap Harga Saham secara parsial. Dan variabel yang tidak berpengaruh terhadap harga saham yaitu nilai tukar rupiah dan beta saham. Dari hasil penelitian saran yang diberikan yaitu Investor dapat menjadikan kedua variabel tersebut sebagai informasi dalam penanaman investasinya karena terbukti bahwa inflasi, dan volume perdagangan saham berpengaruh terhadap peningkatan harga saham. Faktor nilai tukar rupiah dan beta saham tidak berpengaruh terhadap harga saham. Hal ini mengindikasikan bahwa nilai tukar rupiah tidak dipergunakan dalam transaksi saham perusahaan asuransi sehingga faktor tersebut tidak perlu diperhatikan oleh investor dalam penentuan investasi.

Kata Kunci : Nilai Tukar Rupiah, Inflasi, Volume Transaksi Perdagangan, Beta Saham dan Harga Saham

ABSTRACT

This research was conducted because of the different phenomena motivated the results of research conducted by some previous research conducted by Raharjo Toto (2007); Heru Nugroho (2008), as well as Sri Suyati (2010). This research is aimed to analyze the effect of the exchange rate, inflation, stock trading volume, and stock beta of the stock price. The study sample by 7 companies in the insurance sector, Indonesia Stock Exchange, with the method of pooling the data (semi-annual period of 2006 to 2012), so the number of observations (n) = 98.

The research concludes that there is significant between inflation and stock trading volume on stock price partially. And the variables that affect the stock price and the exchange rate beta stocks. The results of research the advice given that investors can make both these variables as information on planting investment as evidence that inflation, and stock trading volume affect the increase in stock prices. Exchange rate factor and beta stock has no effect on stock prices. This indicates that the exchange rate is not used in the transaction of insurance company shares so that such factors need to be considered by investors in determining investment.

Keywords: Exchange Rate, Inflation, Stock trading volume, Beta Stocks and Stock Price