

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA, INFLASI, DAN NILAI TUKAR
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM YANG TIDAK
KONSISTEN TERDAFTAR DI LQ45 BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2019 – 2023**

Oleh:

I Kadek Eka Prana Jaya, NIM 2017011004

Program Studi Pendidikan Ekonomi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh tingkat suku bunga, inflasi, dan nilai tukar terhadap volatilitas harga saham yang tidak konsisten terdaftar di LQ45 Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 - 2023. Sumber data dari penelitian ini ialah data sekunder. Data sekunder dalam penelitian ini berupa laporan yang dipublikasi oleh Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik (BPS), Bursa Efek Indonesia, dan Yahoo Finance. Teknik pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan purposive sampling dengan kriteria perusahaan yang dipilih adalah perusahaan sektor keuangan, properti dan real estate, dan konsumen primer yang tidak konsisten terdaftar di LQ45 Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019 – 2023. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 13 perusahaan. Analisis data menggunakan *software Eviews version 12* dengan menggunakan analisis deskriptif dan analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) tingkat suku bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham (2) Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham (3) Nilai tukar berpengaruh positif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham dan (4) Tingkat suku bunga, inflasi dan nilai tukar secara simultan berpengaruh signifikan terhadap volatilitas harga saham.

Kata Kunci: tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar, volatilitas harga saham

THE EFFECT OF INTEREST RATES, INFLATION, AND EXCHANGE RATES ON THE VOLATILITY OF INCONSISTENT STOCK PRICES LISTED ON THE LQ45 INDONESIAN STOCK EXCHANGE (BEI) FOR THE PERIOD 2019-2023

By

I Kadek Eka Prana Jaya, NIM 2017011004

Undergraduate Study Program of Economics Education

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of interest rates, inflation, and exchange rates on the volatility of inconsistent stock prices listed on the LQ45 Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019 - 2023. The data source of this research is secondary data. Secondary data in this study are in the form of reports published by Bank Indonesia, the Central Statistics Agency (BPS), the Indonesia Stock Exchange, and Yahoo Finance. The sample selection technique in this study used purposive sampling with the criteria that the selected companies were financial sector companies, property and real estate, and primary consumers who were inconsistently listed on the LQ45 Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019 - 2023. This study used a sample of 13 companies. Data analysis using Eviews version 12 software using descriptive analysis and panel data regression analysis. The results showed that: (1) interest rates have a negative and significant effect on stock price volatility (2) inflation has a negative and significant effect on stock price volatility (3) exchange rates have a positive and significant effect on stock price volatility and (4) interest rates, inflation and exchange rates simultaneously have a significant effect on stock price volatility.

Keywords: interest rates, inflation, stock price volatility