

ABSTRAK

Ni Kadek Nia Sintiya Dewi (2026), *Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Dan Suku Bunga BI Terhadap Harga Saham Pada Perusahaan Perbankan Periode 2021-2024 Terdaftar di BEI*. Tesis, Program Studi Ilmu Manajemen, Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha.

Tesis ini telah disetujui dan diperiksa oleh Pembimbing I : Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si dan Pembimbing II : Dr. Fridayana Yudiaatmaja, M.Sc.

Kata-kata kunci: inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga Bank Indonesia, harga saham, perusahaan perbankan.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, dan suku bunga Bank Indonesia terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI sebanyak 47 perusahaan, dengan teknik *purposive sampling* sehingga diperoleh 41 perusahaan sebagai sampel penelitian dengan total 164 data observasi. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia dan Bank Indonesia. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dengan bantuan *software* SPSS melalui uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji parsial (uji t), uji simultan (uji F), serta uji koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan. Nilai tukar rupiah berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Sementara itu, suku bunga Bank Indonesia berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Secara simultan, inflasi, nilai tukar rupiah, dan suku bunga Bank Indonesia berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa faktor-faktor makroekonomi memiliki peran penting dalam memengaruhi pergerakan harga saham sektor perbankan. Oleh karena itu, investor diharapkan dapat mempertimbangkan kondisi makroekonomi sebagai dasar dalam pengambilan keputusan investasi.

ABSTRACT

Ni Kadek Nia Sintiya Dewi (2026). The Role of Inflation, Exchange Rate, and BI Interest Rates on Stock Prices of Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2021–2024. Thesis, Master of Management Study Program, Postgraduate Program, Universitas Pendidikan Ganesha.

This thesis has been reviewed and approved by Supervisor I : Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si and Supervisor II: Dr. Fridayana Yudiaatmaja, M.Sc.

Keywords: inflation, exchange rate, Bank Indonesia interest rate, stock price, banking companies

This study aims to analyze the effect of inflation, the rupiah exchange rate, and Bank Indonesia interest rates on the stock prices of banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021–2024 period. This research employed a quantitative approach with an associative research design. The population consisted of 47 banking companies listed on the IDX, and using a purposive sampling technique, 41 companies were selected as research samples with a total of 164 observation data. The data used were secondary data obtained from the official websites of the Indonesia Stock Exchange and Bank Indonesia. The analytical method applied was multiple linear regression analysis using SPSS software through descriptive statistical analysis, classical assumption tests, partial tests (t-test), simultaneous tests (F-test), and coefficient of determination tests.

The results of the study indicate that inflation partially has a positive and significant effect on the stock prices of banking companies. The rupiah exchange rate has a negative and insignificant effect on stock prices. Meanwhile, Bank Indonesia interest rates also have a negative and insignificant effect on stock prices. Simultaneously, inflation, the rupiah exchange rate, and Bank Indonesia interest rates significantly affect the stock prices of banking companies listed on the IDX. These findings indicate that macroeconomic factors play an important role in influencing stock price movements in the banking sector. Therefore, investors are expected to consider macroeconomic conditions as a basis for making investment decisions