

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk mengidentifikasi pengaruh nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga dan inflasi terhadap beta saham. Dengan mempergunakan semua perusahaan yang tergabung dalam LQ45 karena terdiri dari 45 buah saham dengan likuiditas dan kapitalisasi pasar yang tinggi dan merupakan saham-saham yang telah memenuhi kriteria dan syarat-syarat yang ada dan telah melewati seleksi utama di BEJ yang merupakan kumpulan saham-saham teraktif di BEJ sebagai obyek penelitian.

Dari hasil penelitian berdasarkan analisis data menunjukkan bahwa variabel nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga dan inflasi secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap beta saham, dan berdasarkan analisis data menunjukkan bahwa variabel nilai tukar rupiah secara parsial tidak mempunyai pengaruh yang signifikan (negatif) terhadap beta saham, tingkat suku bunga secara parsial mempunyai pengaruh yang signifikan (positif) terhadap beta saham, dan inflasi mempunyai pengaruh yang signifikan (positif) terhadap beta saham. Dari ketiga variabel yang mempunyai pengaruh terhadap beta saham yang paling signifikan adalah variabel tingkat suku bunga.

Kata kunci: Nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga, inflasi, dan beta saham

ABSTRACT

This research was carried out to identify the influence of rate of rupiah exchange, rate of interest and inflation on beta share. By using all corporations merged in LQ45 because they consisted of 45 shares with high liquidity and capitalization and as the shares meeting the given criteria and requirements and had passing the prime selection in BEJ which were the most active collection of share in BEJ as object of research.

From the result of research, based on data analysis, it found that the variable of rupiah exchange rate, rate of interest and inflation had significant influence on beta share completely. And based on data analysis, it showed that the variable of rupiah exchange rate partially had no significant influence (negative) on beta share, rate of interest partially had significant influence (positive) on beta share, and inflation had significant influence (positive) on beta share. From the three variables, the one that had the most significant influence on beta share was interest rate variable.

Keywords: *Rupiah Exchange Rate, Rate of Interest, Inflation, and Beta Share.*