

ANALISIS PENGARUH TINGKAT INFLASI, KURS TUKAR, DAN SUKU BUNGA TERHADAP REAKSI PASAR (Studi pada Perusahaan Main Board Index - BEI)

 Oleh: Mukhammad Irfan (04620300)

Accounting

Dibuat: 2009-01-06 , dengan 3 file(s).

Keywords: inflasi, kurs tukar, suku bunga, reaksi pasar

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui tentang reaksi pasar atau tingkat responsif sebuah pasar modal yang diukur melalui instrument saham, dengan tingkat abnormal return sebagai pengukuran reaksi pasar atas faktor makro ekonomi. Dimana jenis penelitian disain survey kasualitas yang menitik beratkan pada hubungan rasional antar variabel. Hipotesis yang diajukan adalah (1) terdapat pengaruh signifikan secara parsial dan simultan pada tingkat inflasi, kurs tukar, dan suku bunga terhadap reaksi pasar, (2) inflasi adalah faktor yang paling berpengaruh terhadap reaksi pasar.

Dalam penelitian ini digunakan alat analisis regresi berganda yang bertujuan untuk mencari tahu hubungan antara variabel independen terhadap variabel dependen sesuai dengan hipotesis yang dimunculkan.

Secara empiris statistik bahwa faktor makro ekonomi (inflasi, kurs tukar, dan suku bunga) berpengaruh secara simultan terhadap reaksi pasar, hal ini membuktikan bahwa suatu reaksi pasar pada perdagangan serial periodik tidak dapat diprediksikan.

This survey research, aim to know how the market get reaction and storey or level capital market to be responsive, which measured by the instrument-stock abnormal return level as measurement of market reaction of macro economic factor. Which the type of the reasearch is casuality desaign survey-rationalize of each variable. The hypothesis raised is (1) there are any significant influence about inflation rate, foreign exchange, and interest rate on market reaction, which is simultaneous and partial significant, (2) infflation rate is factor or variable the most effected on market reaction.

In this research, use regretion analyzer, with, the aim look for relationship influence between independent variable to dependent variable, according to the hypothesis.

As empirical statistical, the macro factor or variable; inflation rate, foreign exchange, and interest rate, effected on market reaction as simultaneous, while on partial-there is only foreign exchange that most effected on market reaction as significantly, this matter prove that market reaction on periodictly commerce serial was unpredictable.