

**Pengaruh Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan PDB Terhadap
Risiko Saham
(Studi pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Periode 2011 sampai 2014)**

MARGARETA ARYANTO

(Pembimbing : DR. Herry Subagyo, MM)

Manajemen - S1, FEB, Universitas Dian Nuswantoro

www.dinus.ac.id

Email : 211201202416@mhs.dinus.ac.id

ABSTRAK

Dalam melakukan investasi, investor hanya memikirkan return yang mereka dapat, tanpa memperdulikan risiko yang ditanggung. Penelitian ini membuktikan pengaruh suku bunga, inflasi, nilai tukar uang dan PDB (Produk Domestik Bruto) terhadap risiko saham. Suku bunga, inflasi, nilai tukar rupiah dan PDB sebagai variabel independen dan risiko saham sebagai variabel dependen.

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2011 hingga 2014. Penelitian ini menggunakan purposive sampling dimana pengambilan sampel dilakukan berdasarkan syarat-syarat tertentu. Model statistik yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel suku bunga dan PDB terbukti berpengaruh positif terhadap risiko saham sedangkan variabel inflasi dan nilai tukar terbukti tidak berpengaruh signifikan terhadap risiko saham.

Kata Kunci : Risiko Saham, Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Produk Domestik Bruto

The Influence of Interest Rate, Inflation, Exchange Rate and Gross Domestic Product on Stock Risk (Study on Banking Sector Listed in Indonesia Stock Exchange Over The Period 2011 to 2014)

MARGARETA ARYANTO

(Lecturer : DR. Herry Subagyo, MM)

Bachelor of Management - S1, Faculty of Economy & Business, DINUS University

www.dinus.ac.id

Email : 211201202416@mhs.dinus.ac.id

ABSTRACT

In investing, investor only think about return that they got, not caring its risk. This research proves that interest rates, inflation, exchange rate of rupiah and GDP (Gross Domestic Product) on stock risk. Interest rates, inflation, exchange rate of rupiah and GDP as independent variables and stock risk as dependent variable.

The sample in this research is stock banking sector companies listed in Indonesia Stock Exchange over the period 2011 to 2014. This research uses purposive sampling where the sampling is based on the certain conditions. The statistical model used in this research is multiple linear regression. The results of this study indicate that variable interest rate and GDP proved have a positive influence on stock risk while variable inflation and exchange rate proved have no significant influence on stock risk.

Keyword : Stock Risk, Interest Rates, Inflation, Exchange Rate and The Gross Domestic Product