

**PENGARUH *EXCHANGE RATE* DAN *TRADING VOLUME ACTIVITY*
TERHADAP HARGA SAHAM
(Studi kasus pada PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk. tahun 2013)**

**Peneliti :
Muchamad Fiqran Firmansyah**

**Pembimbing :
Faiz Said Bachmid, SE., M.Ak., Ak., CA.**

ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh *exchange rate* dan *trading volume activity* terhadap harga saham pada PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah harga saham, sedangkan variabel independen dalam penelitian ini adalah *exchange rate* (nilai tukar) dan *trading volume activity* (volume perdagangan saham). Sampel penelitian ini adalah PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk. berkaitan dengan harga saham harian dan volume perdagangan saham harian selama tahun 2013, serta nilai tukar rupiah terhadap dollar harian Bank Indonesia pada tahun 2013. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang didapat dari publikasi dan dokumentasi Bursa Efek Indonesia (BEI) dan Bank Indonesia (BI). Teknik analisis yang digunakan, yaitu analisis linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak hanya secara parsial variabel *exchange rate* berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham, hal ini ditunjukkan pula oleh variabel *trading volume activity* yang berpengaruh signifikan terhadap harga saham secara parsial. Dalam uji secara simultan menunjukkan bahwa variabel *exchange rate* dan *trading volume activity* berpengaruh signifikan terhadap harga saham sebesar 86,5%, sedangkan sisanya sebesar 13,5% dipengaruhi oleh variabel lain di luar variabel yang diteliti

Kata kunci : *exchange rate*, *trading volume activity*, harga saham.

***THE EFFECT OF EXCHANGE RATE AND TRADING VOLUME ACTIVITY
ON STOCKS PRICE***

(Case study on PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk. in 2013)

Written by :

Muchamad Fiqran Firmansyah

Preceptor :

Faiz Said Bachmid, SE., M.Ak., Ak., CA.

ABSTRACT

This reasearch examining the effect of exchange rate and trading volume activity on stocks price at PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk. The dependent variable in this research is stocks price, while the independent variable in this study are exchange rate and trading volume activity. Studied at PT. Telekomunikasi Indonesia, Tbk. related to daily stocks price and daily trading volume activity during 2013, and rupiah exchange rate against dollar daily was published by Bank Indonesian during 2013. This research using secondary data obtained from publications and documentations of Indonesia Stock Exchange (IDX) and Bank Indonesian (BI). The analysis technique using multiple regression method.

The results of this research indicate that not only a partial exchange rate significantly influence stocks price, but also trading volume activity significantly influence stocks price partially. In simultaneous test, results showed that exchange rate and trading volume activity significantly influence stocks price with amount of 86.5% and remaining amount of 13.5% are influenced by other variables.

Keywords : exchange rate, trading volume activity, stocks price.