

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF MACROECONOMIC VARIABLES AND STOCK TRANSACTION VOLUME ON STOCK PRICE IN THE COMPANY PT. BUMI SERPONG DAMAI TBK (BSDE)

By

DHIA ULHAQ SYAFI SAUQI

This study aims to analyze the effect of Gross Domestic Product (GDP), interest rate on deposits (SBD), transaction volume, and the Wholesale Price Index (IHBP) in the property sector on the stock price of PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE). The data used in this study are secondary data obtained monthly from January 2015 to December 2019 for PT Bumi Serpong Damai Tbk. The data processing method employed is Error Correction Model (ECM) analysis. The results of this study indicate that the GDP variable has a negative and insignificant effect on stock prices. However, in the long term, the GDP variable exhibits a significant negative effect on stock prices. The SBD variable shows a negative and significant effect on stock prices in both the short and long term. The transaction volume variable has a positive and significant effect on stock prices in both the short and long term. In the short term, the IHBP variable does not exhibit a significant positive effect. However, in the long term, the IHBP variable does not have a significant negative effect.

Keywords: *Gross Domestic Product, Deposit Interest Rate, Transaction Volume, Wholesale Price Index, Stock Price.*

ABSTRAK

PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI DAN VOLUME TRANSAKSI SAHAM TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN PT. BUMI SERPONG DAMAI TBK (BSDE)

Oleh

DHIA ULHAQ SYAFI SAUQI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel Produk Domestik Bruto (PDB) Suku Bunga Deposito (SBD), volume transaksi, dan Indeks Harga Perdagangan Besar (IHBP) sektor properti terhadap harga saham PT. Bumi Serpong Damai Tbk (BSDE). Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa data bulanan periode Januari 2015 hingga Desember 2019 pada perusahaan PT Bumi Serpong Damai Tbk. Metode pengolahan data menggunakan analisis *Error Correction Model* (ECM). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel PDB berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham. Namun dalam jangka panjang variabel PDB berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham. Variabel SBD berpengaruh negatif dan signifikan dalam jangka pendek dan jangka panjang terhadap harga saham. Variabel volume transaksi dalam jangka pendek dan panjang berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham. Variabel IHBP berpengaruh positif tidak signifikan dalam jangka pendek. Namun dalam jangka panjang variabel IHBP berpengaruh negatif tidak signifikan dalam jangka panjang.

Kata kunci: Produk Domestik Bruto, Suku Bunga Deposito, volume transaksi, Indeks Harga Perdagangan Besar, Harga Saham.