

ABSTRAK

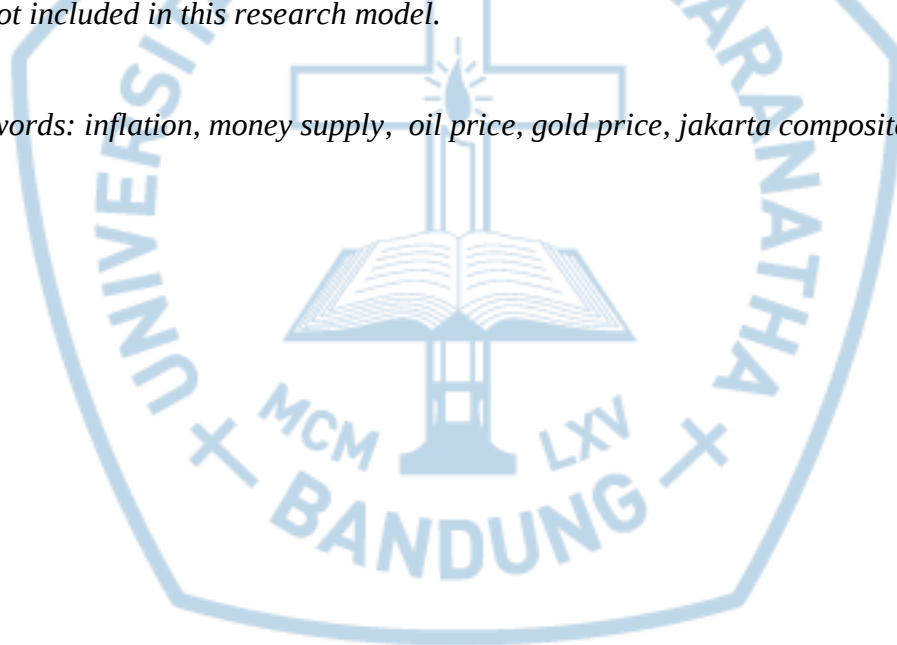
Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel makro ekonomi yaitu jumlah uang beredar, inflasi, BI rate serta harga komoditas yaitu harga minyak dunia dan harga emas dunia secara parsial terhadap indeks harga saham gabungan. Data penelitian ini menggunakan data seluruh nilai indeks harga saham gabungan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode Juli 2010-Juni 2015. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Jumlah Uang Beredar berpengaruh positif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan, ditunjukkan oleh nilai t hitung sebesar 2,755 lebih besar dibandingkan nilai t tabel 2,004 dengan signifikansi sebesar 0,008. Inflasi tidak berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Harga Minyak dan Emas Dunia tidak berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. BI Rate tidak diikutkan dalam pengujian karena terjadi gangguan heteroskedastisitas pada data. Secara simultan menunjukkan bahwa jumlah uang beredar, inflasi, harga minyak dunia dan harga emas dunia berpengaruh positif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Hal ini ditunjukkan dengan dengan nilai F sebesar 135,08 pada nilai signifikansi 0,000. Hasil analisis regresi menghasilkan Adjusted R^2 sebesar 0,92. Hal ini berarti kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen adalah sebesar 92%, sedangkan sisanya sebesar 8% dijelaskan oleh variabel independen lainnya diluar model penelitian.

Kata kunci: inflasi, jumlah uang beredar, harga minyak dunia, harga emas dunia, ihsg

ABSTRACT

This research aims to discover the impact of macroeconomics variables such as: money supply and inflation, also commodities' price such as: oil price and gold price toward Jakarta Composite Index. The data used in this research is the whole value of Jakarta Composite Index which is listed on Indonesia Stock Exchange within July 2010- June 2015 period. The result of this research shows that Money Supply has positive impact towards Jakarta Composite Index, shown by value of t 2,755 significantly bigger than t table value 2,004 and significance value in the amount of 0,008. Inflation doesn't have significant impact toward Jakarta Composite Index. Oil and gold price also doesn't have significant impact toward Jakarta Composite Index. BI Rate is not included in the calculation since the data caused heteroskedastic problem. Simultaneously, money supply, inflation, oil price and gold price have positive and significant impact toward Jakarta Composite Index. This result is shown by F value 135,08 with significance value at 0,000. Regression analysis resulted in Adjusted R^2 value as big as 0,92. It means that independent variables' capability to explain the dependent variable is up to 92%, the rest 8% can be explained using other independent variables which are not included in this research model.

Key words: inflation, money supply, oil price, gold price, jakarta composite index



DAFTAR ISI

Halaman

KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	12
 BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Kajian Pustaka	14
2.2 Rerangka Pemikiran	41
2.3 Pengembangan Hipotesis	42
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian	47
3.2 Populasi dan Sampel Penelitian	47
3.3 Definisi Operasi Variabel	48
3.4 Teknik Pengumpulan Data	50
3.5 Teknik Analisis Data	51
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	59
4.2 Pembahasan	72
4.3 Perbandingan dengan Hasil Riset Empiris	76

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	78
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	79
5.3	Saran.....	80

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Halaman

3.1	Tabel Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi	52
4.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	58
4.2	Hasil Uji Normalitas	60
4.3	Hasil Uji Multikolinearitas.....	55
4.4	Hasil Uji Heteroskedastisitas	62
4.5	Hasil Uji Autokorelasi Awal.....	65
4.6	Hasil Uji Autokorelasi Penyembuhan.....	66
4.7	Uji Parsial (uji t).....	67
4.8	Hasil Pengujian Koefisiensi Kuadrat.....	69
4.9	Hasil Pengujian Uji F.....	70
4.10	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	71
4.11	Perbandingan Hasil dengan Riset Empiris.....	72

DAFTAR LAMPIRAN

Halaman

1 Data IHSG periode 2010.7-2015.6	86
2 Data Jumlah Uang Beredar periode 2010.7-2015.6	87
3 Data Inflasi periode 2010.7-2015.6	88
4 Data Harga Minyak Dunia periode 2010.7-2015.6	88
5 Data Harga Emas Dunia periode 2010.7-2015.6	89

