

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah inflasi berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan atau tidak. Jika berpengaruh, berapa besarnya pengaruh inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Data yang dipergunakan dalam penelitian ini adalah data tingkat inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan periode 1 Januari 2006 hingga 31 Desember 2008. Data tersebut diperoleh dari Bank Indonesia dan Reuters. Metode pengolahan data yang dipergunakan adalah metode analisis korelasi regresi dan pengujian hipotesisnya dengan uji t-statistik dengan taraf nyata  $\alpha = 0,05$ .

Berdasarkan analisis regresi linier diperoleh persamaan  $\hat{Y} = 2.745,97 - 83,14X$  yang artinya bahwa setiap kenaikan inflasi sebesar satu persen akan menekan indeks harga saham gabungan (IHSG) sebesar 83,14 poin.

Berdasarkan analisis korelasi diperoleh hasil -0,652 yang artinya bahwa ada kecenderungan kalau inflasi naik akan diikuti oleh penurunan indeks harga saham gabungan (IHSG) yang pengaruhnya sedang.

Berdasarkan uji t statistik dengan taraf nyata  $\alpha = 0,05$  diperoleh hasil 4,95 yang terletak di daerah penolakan  $H_0$  yang artinya inflasi berpengaruh secara signifikan terhadap IHSG.

Hasil penelitian ini berlaku untuk periode penelitian yang bersangkutan. Untuk mengetahui apakah hasil penelitian ini dapat berlaku secara umum harus dilakukan penelitian ulang untuk periode yang berbeda.

## DAFTAR ISI

	Halaman.
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1. Latar belakang penelitian	1
1.2. Idenifikasi masalah	4
1.3. Tujuan penelitian	5
1.4. Kegunaan penelitian	5
1.5. Kerangka pemikiran	6
1.6. Hipotesis	9
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1. Investasi	10
2.1.1. Definisi investasi	10

2.1.2. Jenis-jenis investasi	10
2.1.3. Proses investasi	11
2.2. Pasar modal	12
2.2.1. Definisi pasar modal	12
2.2.2. Indeks harga saham	14
2.2.3. Daya tarik pasar modal	14
2.2.4. Waktu transaksi pasar modal	15
2.2.5. Manfaat pasar modal	15
2.2.6. Instrumen pasar modal	15
2.2.7. Istilah-istilah pasar modal	17
2.3. Penilaian harga saham	20
2.3.1. Analisis fundamental	21
2.3.1.1. Analisis secara makro	22
2.3.1.2. Analisis secara industri	25
2.3.1.3. Analisis perusahaan	25
2.3.2. Analisis tehnikal	26

### **BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN**

3.1. Objek penelitian	28
3.2. Metode penelitian	29
3.2.1. Operasi variabel	29
3.2.2. Jenis dan sumber data	30
3.2.3. Metode pengumpulan data	30
3.2.4. Teknik pengolahan data	31

3.2.5. Pengujian hipotesis	31
3.2.6. Pemilihan metode statistik	31
3.2.7. Perhitungan analisis korelasi regresi	32
3.2.8. Penghitungan statistik uji	33
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1. Hasil penelitian	34
4.1.1. Pengaruh inflasi terhadap IHSG	35
4.2. Pembahasan	41
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1. Kesimpulan	42
5.2 Saran	42
DAFTAR PUSTAKA	44

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. Alur kerangka pemikiran	8
Gambar 2.1. Arus transaksi di pasar modal	13
Gambar 4.1. Kekuatan dan arah koefisien korelasi	38
Gambar 4.2. Daerah penerimaan dan penolakan $H_0$	40

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1. Operasional variabel	29
Tabel 4.1. Data penelitian	34
Tabel 4.2. Pengolahan data	35

## **DAFTAR LAMPIRAN**

1. Daftar emiten
2. Data tingkat inflasi per bulan
3. Data Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) per bulan
4. Tabel distribusi t