

ABSTRAK

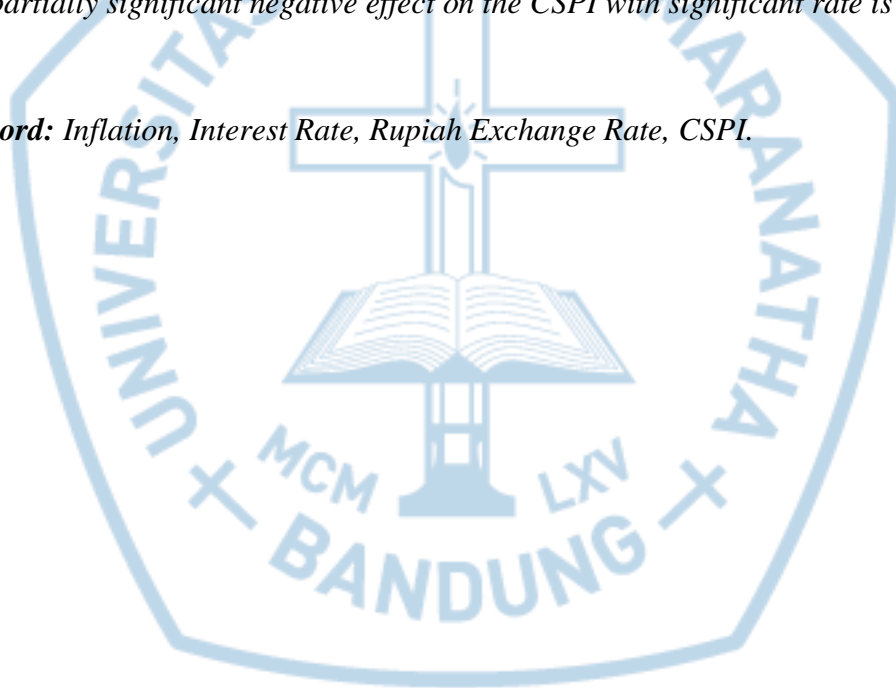
Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah terhadap IHSG. Variabel yang digunakan di penelitian ini adalah inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah sebagai variabel independen, dan IHSG sebagai variabel dependen. Jenis penelitian yang digunakan adalah kuantitatif. Sumber data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari situs Bank Indonesia dan *yahoo finance* dengan sampel sebanyak 32 terdiri dari data bulanan seluruh variabel dari Mei 2016 sampai Desember 2018. Teknik pengambilan sampel menggunakan *non probability sampling* yaitu dengan metode *purposive sampling* dan data dianalisis menggunakan teknik analisis regresi linier berganda. Berdasarkan hasil penelitian diperoleh variabel independen secara simultan berpengaruh terhadap IHSG dengan tingkat signifikansi 0,000. Inflasi secara parsial berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG dengan nilai signifikansi 0,014. Suku bunga secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG dengan tingkat signifikansi 0,121. Sedangkan nilai tukar rupiah secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap IHSG dengan tingkat signifikansi 0,000.

Kata Kunci: Inflasi, Suku Bunga, Nilai Tukar Rupiah, IHSG.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the effect of the inflation, interest rate, and rupiah exchange rate on CSPI. The variables used in this study were Inflation, Interest Rate, and Rupiah Exchange Rate as independent variables and CSPI as the dependent variable. The type of research used is quantitative research. And the source of the data is secondary data obtained from the Indonesia Bank and yahoo finance by using sample 32 consisted of the entire variable monthly data from May 2016 to December 2018 with the selection of the sample through a non probability sampling method by purposive sampling method and data were analyzed with multiple linier regression analysis techniques. Based on the analysis found the independent variables simultaneously affect the CSPI with significant rate is 0,000. The inflation partially significant positive effect on the CSPI with significant rate is 0,014. The interest rate partially significant have no effect on the CSPI with significant rate is 0,121. While the rupiah exchange rate partially significant negative effect on the CSPI with significant rate is 0,000.

Keyword: *Inflation, Interest Rate, Rupiah Exchange Rate, CSPI.*



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN	
SURAT PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Praktis	6
1.4.2 Manfaat teoritis	6
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Kajian Pustaka	8
2.1.1 Pasar Modal.....	8
2.1.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	8
2.1.1.2 Peran Pasar Modal.....	9
2.1.1.3 Manfaat Pasar Modal	10
2.1.2 Saham.....	10
2.1.2.1 Pengertian Saham	10
2.1.2.2 Jenis-Jenis Saham.....	11
2.1.3 Inflasi.....	14
2.1.3.1 Pengertian Inflasi.....	14

2.1.3.2	Jenis-Jenis Inflasi	14
2.1.3.3	Dampak Inflasi	15
2.1.3.4	Cara Mengatasi Inflasi	16
2.1.4	Suku Bunga	18
2.1.4.1	Pengertian Suku Bunga	18
2.1.4.2	Dampak Suku Bunga BI 7 Day (Reverse) Repo Rate	19
2.1.4.3	Jenis-Jenis Suku Bunga	20
2.1.5	Nilai Tukar Rupiah.....	20
2.1.5.1	Pengertian Nilai Tukar Rupiah (Kurs)	20
2.1.5.2	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kurs Valuta Asing	21
2.1.6	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	21
2.1.6.1	Pengertian Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	21
2.1.6.2	Metode Perhitungan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	22
2.2	Riset empiris.....	23
2.3	Rerangka Pemikiran	29
2.4	Pengembangan Hipotesis.....	29
BAB III METODE PENELITIAN.....		32
3.1	Jenis Penelitian	32
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian.....	32
3.3	Definisi Operasional Variabel (DOV).....	32
3.4	Teknik Pengumpulan Data	32
3.5	Teknik Analisis Data	32
3.5.1	Uji Asumsi Klasik.....	32
3.5.1.1	Uji Normalitas.....	32
3.5.1.2	Uji Multikolinearitas	32
3.5.1.3	Uji Heteroskedastisitas.....	32
3.5.1.4	Uji Autokorelasi	32
3.5.2	Pengujian Hipotesis	32
3.5.2.1	Uji Regresi Linier Berganda	39
3.5.2.2	Koefisien Determinasi.....	40
3.5.2.3	Uji F	40
3.5.2.4	Uji T	40
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		41
4.1	Hasil Penelitian.....	41
4.1.1	Variabel -Variabel Penelitian.....	41
4.1.1.1	Inflasi (X_1).....	41

4.1.1.2 Suku Bunga (X_2)	41
4.1.1.3 Nilai Tukar Rupiah (X_3).....	41
4.1.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) (Y)	41
4.2 Pembahasan	41
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	41
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	41
4.2.2.1 Uji Normalitas.....	41
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas	41
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	41
4.2.2.4 Uji Autokolerasi.....	49
4.2.3 Pengujian Hipotesis	50
4.2.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda	50
4.2.3.2 Koefisien Determinasi.....	52
4.2.3.3 Uji F.....	53
4.2.3.4 Uji T	54
4.2.3.4.1 Pengaruh Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	41
4.2.3.4.2 Pengaruh Suku Bunga terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	41
4.2.3.4.3 Pengaruh Nilai Tukar Rupiah terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	57
BAB V PENUTUP.....	58
5.1 Simpulan.....	58
5.2 Saran.....	58
DAFTAR PUSTAKA	60
LAMPIRAN.....	64
RIWAYAT HIDUP.....	70

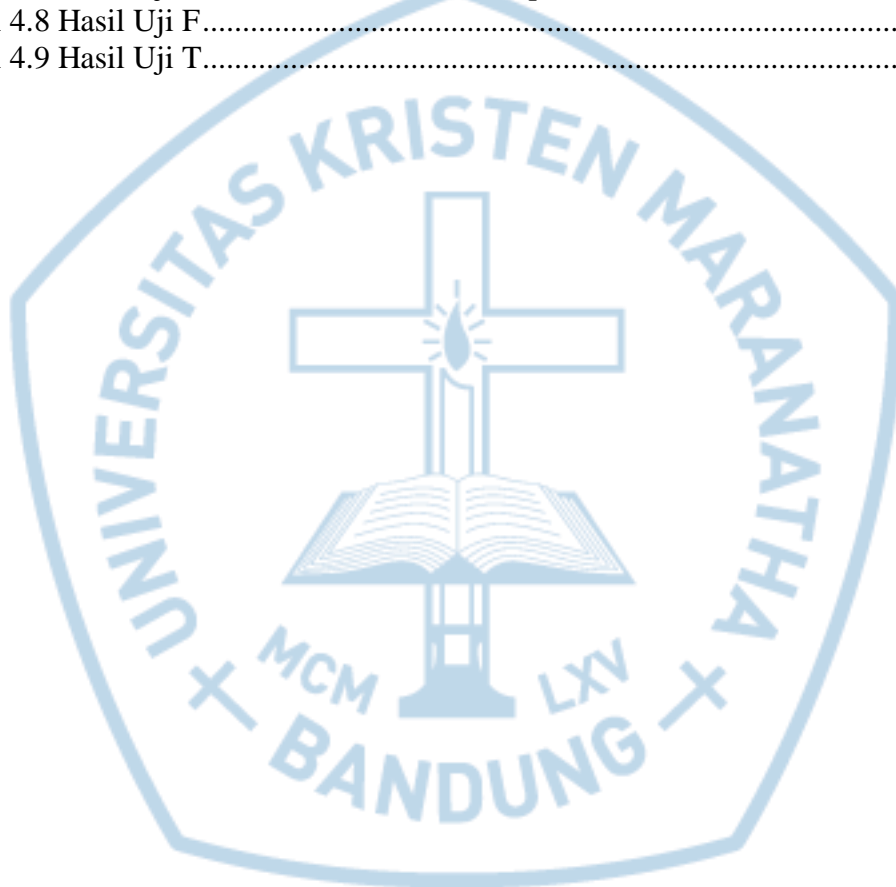
DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran.....	28
Gambar 2. 2 Model Penelitian	31



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya	23
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel-Variabel Penelitian	41
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	41
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	41
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Berganda.....	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi <i>R Square</i>	52
Tabel 4.8 Hasil Uji F.....	53
Tabel 4.9 Hasil Uji T.....	54



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	60
Lampiran B.....	66
Lampiran C.....	67
Lampiran D	68
Lampiran E.....	69

