

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, SUKU
BUNGA SBI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN**

(Studi Pada Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode
2006-2015)

***ANALYSIS EFFECT OF THE INFLATION, EXCHANGE
RATES, INTEREST RATES IBC ON JAKARTA COMPOSITE
INDEKS***

*(Study On Jakarta Composite Indeks In Indonesia Stock Exchange Period 2006-
2015)*

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh:

Suryadi Kurniawan

20120410201

PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2017

PERNYATAAN

Dengan Ini Saya,

Nama : Suryadi Kurniawan

Nomor Mahasiswa : 20120410201

Menyatakan bahwa dalam skripsi ini dengan judul “ANALISIS PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR, SUKU BUNGA SBI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (Studi Pada Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2015)” tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi, dan sepengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa pernyataan ini tidak benar maka saya sanggup menerima hukuman atau sanksi apapun sesuai peraturan yang berlaku.

Yogyakarta, 15 Agustus 2017

Suryadi Kurniawan

MOTTO

Sukses tidak diukur dari posisi yang dicapai seseorang dalam hidup, tapi dari kesulitan-kesulitan yang berhasil diatasi ketika berusaha meraih sukses. (Booker T Washington)

“Setiap Orang Punya Jatah Gagal. Habiskan jatah Gagalmu ketika kamu masih muda.”

(Dahlan Iskan)

Dengan ilmu, kehidupan menjadi lebih mudah. Dengan seni, kehidupan menjadi halus. Dan dengan agama, kehidupan lebih terarah dan bermakna.

Bukan kecerdasan anda, melainkan sikap andalah yang akan mengangkat anda dalam kehidupan.

Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan. (QS. Al-Insyirah : 5-6)

”Dan Allah mencintai orang-orang yang sabar”. (QS Ali Imran : 146)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa Syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT, karya sederhana ini kupersembahkan untuk: Bapak dan Ibuku Tercinta (Supardi & Dwi Sumarsih) Sebagai bukti dan bakti anakmu dalam mengemban tanggung jawab yang telah di berikan dan percayakan.

Kakak dan Adikku Tersayang, Fitriyani Eka Wideasari, Ilhamka Alkhafi dan Aldino Aji Ismail yang selalu menjadi motivator dan penyemangat dalam berjuang dibangku perkuliahan ini.

Semua keluarga besarku tercintayang selalu menjadi pendukung disetiap kali ada cobaan dan masalah.

Sahabat-sahabatku yang selalu menasehati, memotivasi dan membantu skripsi ini bisa terselesaikan.

TERIMA KASIH KEPADA

ALLAH SWT

Segala puji dan syukur hanya untuk Engkau semata Ya Allah terima kasih Engkau telah melimpahkan segala rahmat dan hidayahmu kepada hamba dan selalu memberi kesehatan dan kemudahan dalam setiap langkah hamba selama ini untuk menyelesaikan skripsi. Terima kasih Ya Robbi Engkau selalu mendengar do'a dan harapanku di setiap sujudku.

Bapak & Ibuku Tercinta

Bapak ibuku....terima kasih atas segala perjuangan dan pengorbananmu... atas segala do'a dan kasih sayang yang telah engkau berikan untuk anakmu... aku "BANGGA" memiliki bapak dan ibu seperti kalian yang selalu berusaha memberikan yang terbaik buat anakmu.... sungguh besar pegorbanan dan jasa yang engkau berikan wahai BAPAK IBU.

Kakak dan Adikku Tersayang

Fitriyani Eka Widiyari, Rianta Akbar (alm), Ilhamka Alkhafi, dan Aldino Aji Ismail yang selalu menjadi motivator dan penyemangat dalam berjuang dibangku perkuliahan ini.

Keluarga Besarku Tercinta

Terima kasih atas segala do'a, dukungan dan moril yang telah di berikan.

Dosen Pembimbingku

Ibu Alien Akmalia.... terima kasih IBU telah meluangkan waktunya dan selalu bersabar dalam membimbing untuk menyelesaikan SKRIPSI ini hingga selesai.

Dosen Manajemen UMY

Ibu Lela, Ibu Alni, Pak Edi, Pak Imam, Pak Susanto, Ibu Muna, Ibu Rini, Ibu Indah, Ibu Fajar, Ibu Isto, Ibu Rita, Ibu Fauziyah, Ibu Retno, Ibu Hasnah, Pak Heru, Pak

Winarso, Pak Misbah, Pak Wihandaru, Pak Asnawi, Pak Gita, Pak Heri dan lain-lainnya.... terima kasih telah membagi ilmunya selama perkuliahan semoga Allah SWT membalas jasa kalian semuanya.

Pemilik Kost “Suyatmini dan Suharti”

Terimakasih telah memberikan fasilitas yang tersedia selama menempuh pendidikan di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta ini dan menjadikanku sebagai bagian keluarga kecil kalian.

Teman-teman Kuliah

Anak-Anak Manajemen 2012 khususnya teman-teman kelas F dan kelas-kelas lainnya.

Sahabat-sahabat Yogyakarta

Warga Dusun Ngebel khususnya Rt 07, Rombongan muda-mudi “Mulatsariro” serta Rombongan ronda “RAMAJU” yaitu Ronda Malam Jum’at.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb

Puji syukur alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas berkat, rahmat, taufik dan hidayah-Nya, penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga SBI Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2006-2015” dapat diselesaikan dengan baik.

Tugas akhir ini merupakan salah satu persyaratan yang harus dipenuhi oleh mahasiswa dalam rangka memperoleh gelar sarjana dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis Strata 1 (S1) pada prodi manajemen, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam proses penulisan skripsi ini banyak mengalami kendala, namun berkat bantuan, bimbingan, kerjasama dari berbagai pihak dan berkah dari Allah SWT sehingga kendala-kendala yang dihadapi tersebut dapat diatasi. Oleh karenanya, penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Rizal Yaya, S.E., M.Sc., Ph.D., Ak., CA selaku Dekan FE UMY
2. Dra. Retno Widowati PA, M.Si Ph.D selaku Kaprodi Manajemen FE UMY
3. Alien Akmalia, S.E., M.Sc. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah dengan sabar membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iv
HALAM MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
UCAPAN TERIMAKASI.....	vii
ABSTRAK.....	ix
INTISARI.....	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latarbelakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Manfaat Penelitian	5

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

A. Rerangka Teori	6
1. Investai.....	6
2. Pasar Modal.....	8
3. Inflasi.....	13
4. Nilai Tukar	19
5. Suku Bunga SBI	25
6. Indeks Harga Saham Gabungan	28
B. Penelitian Terdahulu	34
C. Penurunan Hipotesis	35
D. Model Penelitian.....	39

BAB III METODE PENELITIAN

A. Populasi Penelitian.....	40
B. Jenis Data.....	40
C. Tehnik Pengumpulan Data.....	40
D. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	41
E. Uji Kualitas Instrumen	43
1. Statistik Deskriptif.....	43
2. Uji asumsi klasik.....	43
F. Uji Hipotesis Dan Analisis Data	46
1. Analisi Data	46
2. Uji Hipotesis.....	47

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	50
B. Hasil Uji Kualitas Instrumen	51
1. Statistik Deskriptif.....	51
2. Uji Asumsi Klasik.....	52
C. Hasil Pengujian Hipotesis Dan Analisis Data.....	56
1. Analisi Data.....	56
2. Uji Hipotesis.....	57

BAB V KESIMPULAN

A. Simpulan.....	63
B. Saran.....	64
C. Keterbatasan Penelitian.....	65
Daftar Pustaka	66

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.2 Uji Normalitas.....	54
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi.....	56
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas	57
Tabel 4.6 Regresi Linier Berganda	58
Tabel 4.7 Hasil Uji Simultan	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	39
-----------------------------------	----