

INTISARI

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk menguji dan menganalisis pengaruh dari inflasi, nilai tukar dan suku bunga SBI terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Variabel dependen dalam penelitian ini yaitu Indeks Harga Saham Gabungan. Variabel independen dalam penelitian ini terdiri dari inflasi, nilai tukar dan suku bunga SBI. Data yang diambil dalam penelitian ini adalah data *closing price* untuk setiap variabel *independent* dan *dependent*. Sampel penelitian menggunakan sampel jenuh dan diperoleh sebanyak 144 sampel. Data yang digunakan adalah data sekunder dengan metode pengumpulan data dokumentasi. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan regresi linear berganda dengan alat bantu aplikasi *E-Views 9.0* Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan inflasi, nilai tukar Rupiah dan suku bunga SBI berpengaruh signifikan terhadap IHSG sedangkan secara parsial inflasi tidak berpengaruh terhadap IHSG, sedangkan nilai tukar Rupiah dan suku bunga SBI berpengaruh negatif signifikan terhadap IHSG.

Kata Kunci : IHSG, inflasi, nilai tukar, suku bunga SBI

ABSTRACT

The purpose of this research is to test and analyze the effect of inflation, exchange rate and interest rate of Bank Indonesia Certificates against Indonesia Composite Index. Dependent variable in this research is Indonesia Composite Index. The independent variables in this study consisted of the inflation, exchange rate and interest rate of Bank Indonesia Certificates. Data taken in this research is data closing price for each independent variable and dependent. The sample used saturated sample and obtained as many as 144 samples. The data used is secondary data with data collection method documentation. The analytical method used in this study using multiple linear regression with E-Views 9.0 application tool. The results showed that simultaneously inflation, the exchange rate of Rupiah and SBI interest rate significantly influence the Indonesia Composite Index while partially inflation has no effect and significant to Indonesia Composite Index, while the exchange rate of Rupiah and SBI interest rate significantly negatively affect the Indonesia Composite Index.

Keywords : Indonesia Composite Index, inflation, the exchange rate of Rupiah and SBI interest rate