

ABSTRAK

PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, DAN NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh indikator makro ekonomi Indonesia yaitu inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang digunakan adalah dari tahun 2015 sampai dengan 2018.

Objek dalam penelitian ini adalah Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan *level of significant* 0,05.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) inflasi tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan, hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi sebesar $0,864 > 0,05$ (lebih besar dari toleransi kesalahan 0,05). (2) suku bunga berpengaruh negatif terhadap indeks harga saham gabungan, hal ini ditunjukkan dengan nilai koefisien regresi sebesar -5,031 dan nilai signifikansi sebesar $0,00 < 0,05$ (lebih kecil dari toleransi kesalahan 0,05). (3) nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan, hal ini ditunjukkan dengan nilai signifikansi sebesar $0,138 > 0,05$ (lebih besar dari toleransi kesalahan 0,05). (4) inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah berpengaruh secara simultan terhadap indeks harga saham gabungan, hal ini ditunjukkan dengan uji F. Hasil uji signifikansi F hitung memiliki nilai sebesar 22,391 dengan signifikansinya 0,000.

Kata kunci: Inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah, indeks harga saham gabungan

ABSTRACT

THE EFFECT OF INFLATION, INTEREST RATE, AND RUPIAH EXCHANGE RATE ON INDONESIA COMPOSITE INDEX IN INDONESIA STOCK EXCHANGE 2015-2018 PERIOD

This study aims to examine the effect of Indonesia's macroeconomic indicators, namely inflation, interest rates, and the rupiah exchange rate on the Indonesia Composite Index on the Indonesia Stock Exchange. The research period used is from 2015 to 2018.

The object in this study is the Indonesia Composite Index on the Indonesia Stock Exchange. The data used is secondary data. The data analysis method used is multiple linear regression analysis with a significant level of 0.05.

The results of this study indicate that:(1)Inflation does not affect the Indonesia Composite Index, this is indicated by a significance value of $0.864 > 0.05$ (greater than the error tolerance of 0.05).(2)Interest rates have a negative and significant effect on the Indonesia Composite Index, this is indicated by the regression coefficient of -5,031 and a significance value of $0,00 < 0,05$ (smaller than the error tolerance of 0.05).(3)Rupiah exchange rate does not affect the Indonesia Composite Index, this is indicated by a significance value of $0.138 > 0.05$ (greater than the error tolerance of 0.05).(4)Inflation, interest rates, and the rupiah exchange rate have a simultaneous effect on the Indonesia Composite Index, this is indicated by the F test. The results of the significance test F count have a value of 22,391 with a significance of 0,000.

Keywords: Inflation, interest rates, rupiah exchange rate, indonesia composite index