

Pengaruh Fundamental Makroekonomi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI)

NURUL HABIBAH NASYAHTHA D

(Pembimbing : Ririh Dian Pratiwi, SE, MSi, AK, CA)

Akuntansi - S1, FEB, Universitas Dian Nuswantoro

www.dinus.ac.id

Email : 212201202073@mhs.dinus.ac.id

ABSTRAK

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) merupakan cerminan perekonomian Indonesia, saat IHSG menunjukkan peningkatan berarti perekonomian Indonesia berada dalam keadaan yang kondusif dan sebaliknya. Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris dan untuk mengetahui pengaruh fundamental macroeconomic terhadap indeks harga saham gabungan di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2010-2014, dimana fundamental macroeconomic itu sendiri terdiri dari tingkat inflasi, suku bunga SBI dan nilai tukar rupiah pada US dollar.

Penelitian ini menggunakan data dari BEI yang mempunyai sampel sebanyak 60 data terdiri dari data bulanan seluruh variabel selama periode tahun 2010 sampai 2014. Sumber data menggunakan data sekunder dan jenis data adalah data dokumenter. Metode analisis menggunakan analisis deskriptif, analisis regresi berganda, uji kualitas data, dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian ditemukan tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Suku bunga SBI tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Nilai tukar rupiah pada US dollar berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG).

Kata Kunci : tingkat inflasi, suku bunga SBI, nilai tukar rupiah pada US dollar, IHSG

The influence of Macroeconomic Fundamentals on Composite Stock Price Index (CSPI) in Indonesia Stock Exchange (IDX)

NURUL HABIBAH NASYAHTHA D

(Lecturer : Ririh Dian Pratiwi, SE, MSi, AK, CA)

Bachelor of Accounting - S1, Faculty of Economy & Business,

DINUS University

www.dinus.ac.id

Email : 212201202073@mhs.dinus.ac.id

ABSTRACT

Composite Stock Price Index (CSPI) is a reflection of the Indonesian economy, while CSPI shows a significant increase of Indonesia's economy is in a state conducive and vice versa. This study aims to test empirically and to determine the influence of the macroeconomic fundamentals on composite stock price index in Indonesia Stock Exchange over the period 2010 to 2014, the macroeconomic fundamentals which itself consists of SBI interest rate, the exchange rate on the US dollar and inflation. This study uses data from the Stock Exchange that have sample of 60 data consists of monthly data all variables the period 2010 to 2014. The data source using secondary data and the type of data is data documentary. The methods of analysis use descriptive analysis, multiple regression analysis, test of data quality, and the coefficient of determination. The results of the study find the rate of inflation has no influence on composite stock price index (CSPI). SBI interest rate has no influence on composite stock price index (CSPI). The rupiah exchange rate on the US dollar has an influence on composite stock price index (CSPI).

Keyword : inflation rates, SBI interest rate, the rupiah exchange rate on the US dollar, CSPI