PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA, NILAI TUKAR MATA UANG, DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2009-2018

Erry Kurnia Nugraha

NIM. 141150309

Mahasiswa Program Studi (S1) Ekonomi Manajemen

Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPN "Veteran" Yogyakarta

(errykn@gmail.com)

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh variabel makroekonomi diantaranya adalah inflasi, suku bunga, nilai tukar mata uang rupiah terhadap dollar Amerika Serikat, dan Produk Domestik Bruto (PBD) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode 2009 – 2018. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diambil dari website Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik Indonesia, dan Bursa Efek Indonesia. Data dalam penelitian ini adalah data *time series* yang dikumpulkan dengan mendokumentasikan data variabel inflasi, suku bunga, nilai tukar mata uang rupiah terhadap dollar Amerika Serikat, Produk Domestik Bruto (PDB) dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode 2009-2018. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dan uji hipotesis dengan menggunakan uji f untuk mengetahui untuk mengetahui pengaruh secara bersama-sama (simultan) variabel bebas terhadap variabel terikat dan uji t untuk mengetahui pengaruh secara parsial variabel bebas terhadap variabel terikat. Hasil penelitian ini adalah variabel inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat, dan Produk Domestik Bruto (PDB) secara bersama-sama berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dengan tingkat signifikansi 5%. Secara parsial, variabel inflasi dan suku bunga tidak berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), sedangkan nilai tukar mata uang rupiah terhadap dollar Amerika Serikat berpengaruh negatif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh positif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Kata kunci: makroekonomi, inflasi, suku bunga, nilai tukar rupiah terhadap dollar Amerika Serikat, PDB, dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).