

**ABSTRAK**

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA DAN NILAI TUKAR  
RUPIAH TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN  
(IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA  
(PERIODE 1992-2011)**

Agustinus Endi Nuriawan

NIM : 082114104

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2015

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui adanya pengaruh antara inflasi, suku bunga dan nilai tukar rupiah terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Jenis penelitian yang dilakukan adalah berupa studi empiris dengan menggunakan data sekunder. Data diperoleh dari hasil publikasi Badan Pusat Statistik dan Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini menggunakan metode studi kepustakaan atau studi dokumen, dimana data-data yang diambil berasal dari populasi data sekunder yang telah tersedia. Metode pengumpulan data yaitu mencatat, mengumpulkan dan mengolah data-data tertulis yang berhubungan dengan masalah penelitian mengenai IHSG, inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil analisis, pengujian secara simultan dengan menggunakan uji F menunjukkan bahwa variabel inflasi, suku bunga, dan nilai tukar rupiah berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Pengujian secara parsial uji t menunjukkan bahwa variabel suku bunga dan nilai tukar rupiah berpengaruh terhadap IHSG, sedangkan inflasi tidak berpengaruh signifikan.

**ABSTRACT**

**THE ANALYSIS OF THE EFFECT OF INFLATION, INTEREST RATES  
AND RUPIAH EXCHANGE RATE ON THE COMPOSITE STOCK  
PRICE INDEX (CSPI) IN INDONESIA STOCK EXCHANGE  
(PERIOD OF 1992-2011)**

Agustinus Endi Nuriawan  
NIM : 082114104  
Sanata Dharma University  
Yogyakarta  
2015

The aim of this study is to find out the influence of inflation, interest rates and the Rupiah exchange rate on the Composite Stock Price Index (CSPI). This study is an empirical study using secondary data. Data was obtained from the publication of the Central Bureau of Statistics (BPS) and the Indonesia Stock Exchange.

This study used literature or document study method, wherein the data was taken from the population of secondary data already available. Methods of data collection used were recording, collecting and processing the written data related to the problem of research on the Composite Stock Price Index, inflation, interest rates, and the Rupiah exchange rate. Data analysis technique used is multiple linear regression.

Based on the analysis after performing simultaneous testing using the F test, it has shown that the variable of inflation, interest rates, and the Rupiah exchange rate significantly influence the Composite Stock Price Index (CSPI). Partial test using t test shown that the variable of interest rate and the Rupiah exchange rate influence the Composite Stock Price Index, while inflation does not influence it.

