

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN NILAI
TUKAR DOLLAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN(IHSG)**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Manajemen**



Oleh :

SERTIANA SHARCEH BARROS PEREIRA

2012210552

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2016**

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN NILAI TUKAR
DOLLAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN**

Periode tahun 2011 – 2015

Diajukan oleh :

SERTIANA SHARCEH BARROS PEREIRA

2012210552

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen pembimbing

Tanggal, 26 Oktober 2016...

(Dr. Muazaroh, S.E., M.T)

Co. Dosen Pembimbing

Tanggal, 26 Oktober 2016

(Linda Purnama Sari, S.E, Msi)

SKRIPSI

PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN NILAI TUKAR
DOLLAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN(IHSG)

Disusun oleh :

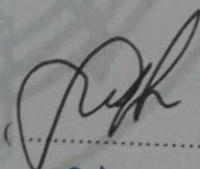
SERTIANA SHARCEH BARROS PEREIRA

2021210552

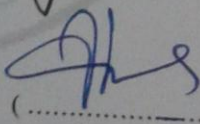
Dipertahankan di depan Tim penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 02 September 2016

Tim Penguji

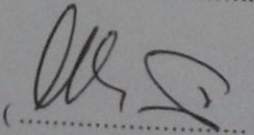
Ketua :Dr. Lutfi, SE.,M.Fin

()

Sekretaris :Dr. Muazaroh, SE, MT

()

Anggota :Melliza Silvy, SE.,M.Si.

()

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sertiana Sharceh Barros Pereira

Tempat, Tanggal Lahir : Kupang (NTT), 21 September 1992

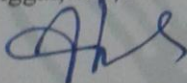
Jurusan : Manajemen

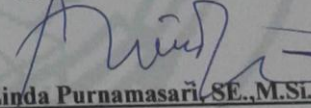
Program Pendidikan : Strata I

Konsentrasi : Manajemen Keuangan

Judul : Pengaruh Inflasi, Suku Bunga SBI, dan Nilai Tukar Dollar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)

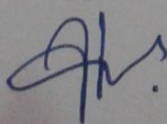
Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,
Tanggal, 26/10/2016

(Dr. Muazaroh, S.E., M.T)

Co. Dosen Pembimbing,
Tanggal, 26/10/2016

(Linda Purnamasari, SE., M.Si.)

Ketua Program Sarjana Manajemen

Tanggal : 26/10/2016


(Dr. Muazaroh, S.E., M.T)



Motto :

*“Tuhan tidak menuntut kita
agar sukses, Ia hanya
meminta kita untuk
mencoba.”*

-sertiana S.B.P-

HALAMAN PERSEMBAHAN

Terima kasih tuhan atas segala anugrah yang telah engkau berikan kepada saya, sehingga saya mampu menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik.

Dengan rasa syukur yang teramat besar atas karunia yang diberikan skripsi saya telah terselesaikan sesuai dengan apa yang saya harapkan. Dengan bangga saya persembahkan skripsi ini kepada :

- *Dr. muazaroh, SE, MT dan Linda Purnama Sari, SE, M.Si*

Selaku dosen pembimbing dan co. dosen pembimbing yang dengan kesabarannya telah membimbing saya selama proses pembuatan skripsi.

- *Mama*

Trimakasih mama untuk segala doa, motivasi, nasihat, didikan, dan kasih sayang yang mama berikan hingga saat ini, sehingga sharceh bisa selesai akan tugas dan kewajiban sharceh untuk menjadi sarjana. Semoga mama bangga dengan hasil yang sharceh berikan. Sekali lagi trimaksih mama untuk segalanya yang mama korbankan untuk sharceh selama menempuh kuliah. Ini adalah bentuk rasa terimakasih sharceh untuk mama. Semoga panjang umur, sehat selalu dan bisa melihat anakmu ini sukses.

- *Almarhum Papa*

*Trimakasih papa untuk segala doa dan kasih sayang papa yang hingga saat ini masih terus mengalir, semua nasehat dan didikan papa yang selalu sertingat sampe saat ini. Serti yakin saat ini papa pasti bangga dan bahagia disurga melihat serti sudah lulus kuliah dengan tepat waktu. Tenang disana ya papa dan bahagia selalu. **I LOVE YOU DAD***

- *K' agus, k' bella, k' ima, k' vera, k' suster, k' vera dan mentari (ABIL' VSA)*

Trimakasih kakak dan adik untuk semuanya, yang selalu beri nasihat, semangat dan selalu membuat air mata ini menjadi Tawa dan selalu menemani saya walaupun jauh dan hanya lewat telpon. Ini semua untuk kakak dan adik sharceh.

- *Om ananu, tante ananu
Om, tante trimakasih untuk doa dan dukungannya sampe akhir selesai sidang dan sekarang ponakannya om dan tante udah sarjana. Sehat selalu om dan tante serta panjang umur.*
- *Rudyanto, kartika, erina dan adik ira
Trimakasih sudah selalu setia menemani saya, member masukan dalam mengerjakan tugas akhir ini. Yang selalu menemani dari pagi hingga sore, kerjasama-sama di perpustakaan dan mengenai hal gila yang kita sering lakukan saat kita pusing dengan skripsi dan semuanya trimakasih untuk semuanya.*
- *Teman - Teman manajemen keuangan yang tidak bisasa ya sebutkan nama satu persatu trimakasih sudah menemani saya selama menempuh kuliah di STIE PERBANAS SURABAYA.*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, karena atas Berkat dan Rahmatnya penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Inflasi, Suku Bunga SBI, dan Nilai Tukar Dollar Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan periode 2011-2012.**

Adapun maksud dari penulisan skripsi ini yaitu untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan program pendidikan sarjana satu Jurusan Manajemen STIE PERBANAS SURABAYA.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bantuan, dukungan dan petunjuk dari berbagai pihak yang ada. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Ibu Muazaroh, S.E., M.T sebagai dosen pembimbing yang telah banyak meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberi bimbingan dan memberikan masukan atau pengarahan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini sampai dapat terselesaikan.
2. Ibu Linda Purnama sari, S.E., M.Si sebagai co. dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan dan memberikan banyak masukan sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.
3. Bapak Dr. Lutfi, S.E., M.Fin selaku ketua STIE Perbanas Surabaya
4. Ibu Lindiawati selaku dosen wali yang telah memberikan pengarahan dan saran kepada peneliti selama studi di STIE Perbanas Surabaya

5. Seluruh tenaga pengajar, karyawan, staf dan civitas akademika STIE Perbanas Surabaya
6. Kepada kedua orangtua saya yang selalu memberidukung, nasihat, serta selalu membimbing saya selama menyelesaikan masa studi saya
7. Kepada kakak, adik, serta seluruh keluarga besar saya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang selalu memberikan motivasi dan dorongan kepada saya sehingga saya dapat menyelesaikan masa study saya
8. Seluruh teman-teman saya yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang selalu membantu dan menemani saya, baik selama masa study maupun pada saat bersama – sama menyelesaikan tugas akhir.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan atau masih banyak kekurangan. Oleh karenaitu, penulis mengharapkan adanya kontribusi positif saran dan kritik yang bersifat membangun agar penulisan ini dapat disempurnakan.

Surabaya, Agustus 2016

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO.....	v
LEMBAR PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	3
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
1.5 Sistematika Penulisan.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Penelitian Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	12
2.2.1 Indeks Harga Saham Gabungan.....	12
2.2.2 Inflasi.....	13
2.2.3 Suku Bunga.....	14
2.2.4 Nilai Tukar.....	15
2.2.5 Pengaruh Inflasi Terhadap IHSG.....	16
2.2.6 Pengaruh Suku Bunga Terhadap IHSG.....	17
2.2.7 Pengaruh Nilai Tukar Terhadap IHSG.....	18
2.3 Karangka Pemikiran.....	19
2.4 Hipotesis.....	20
BAB III METODE PENELITIAN.....	21
3.1 Rancangan Penelitian.....	21
3.2 Batas Penelitian.....	21
3.3 Identifikasi Variabel.....	22

3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	22
3.5 Populasi, Sempel Dan Teknik Pengambilan Sempel.....	23
3.6 Data Dan Metode Penelitian Data.....	24
3.7 Teknik Analisis Data.....	24
3.7.1 Uji Deskriptif.....	24
3.7.2 Uji HIpotesis.....	24

BAB IV GAMBAR SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DAT....31

4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	31
4.2 Analisis Data.....	31
4.2.1 Analisis Deskripti.....	31
4.2.2 Analisis Uji hipotesisi.....	38
4.3 Pembahasan.....	42

BAB V PENUTUP.....47

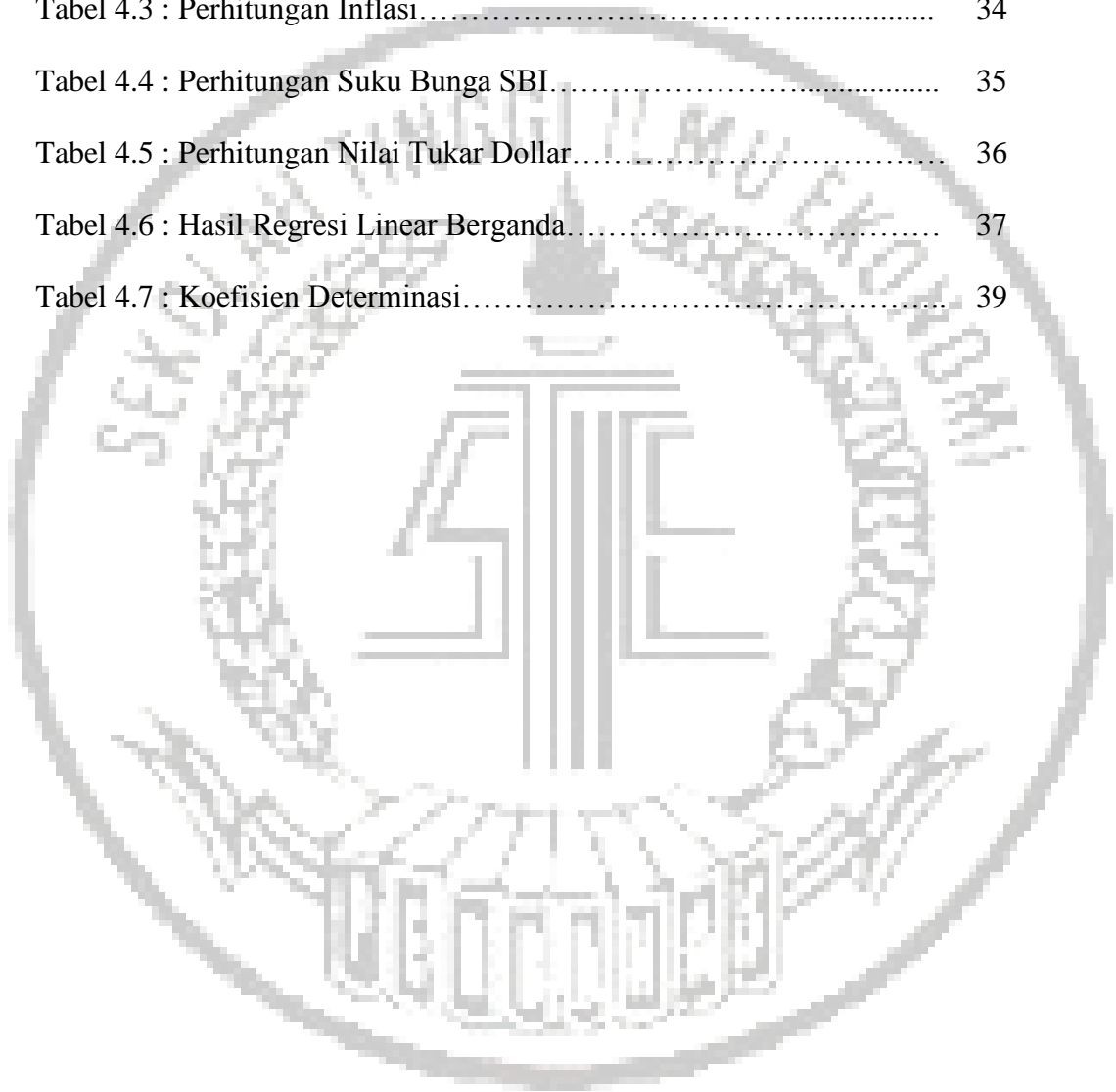
5.1 Kesimpulan.....	47
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	48
5.3 Saran.....	48

DATAR PUSTAKA

LAMPIRAN

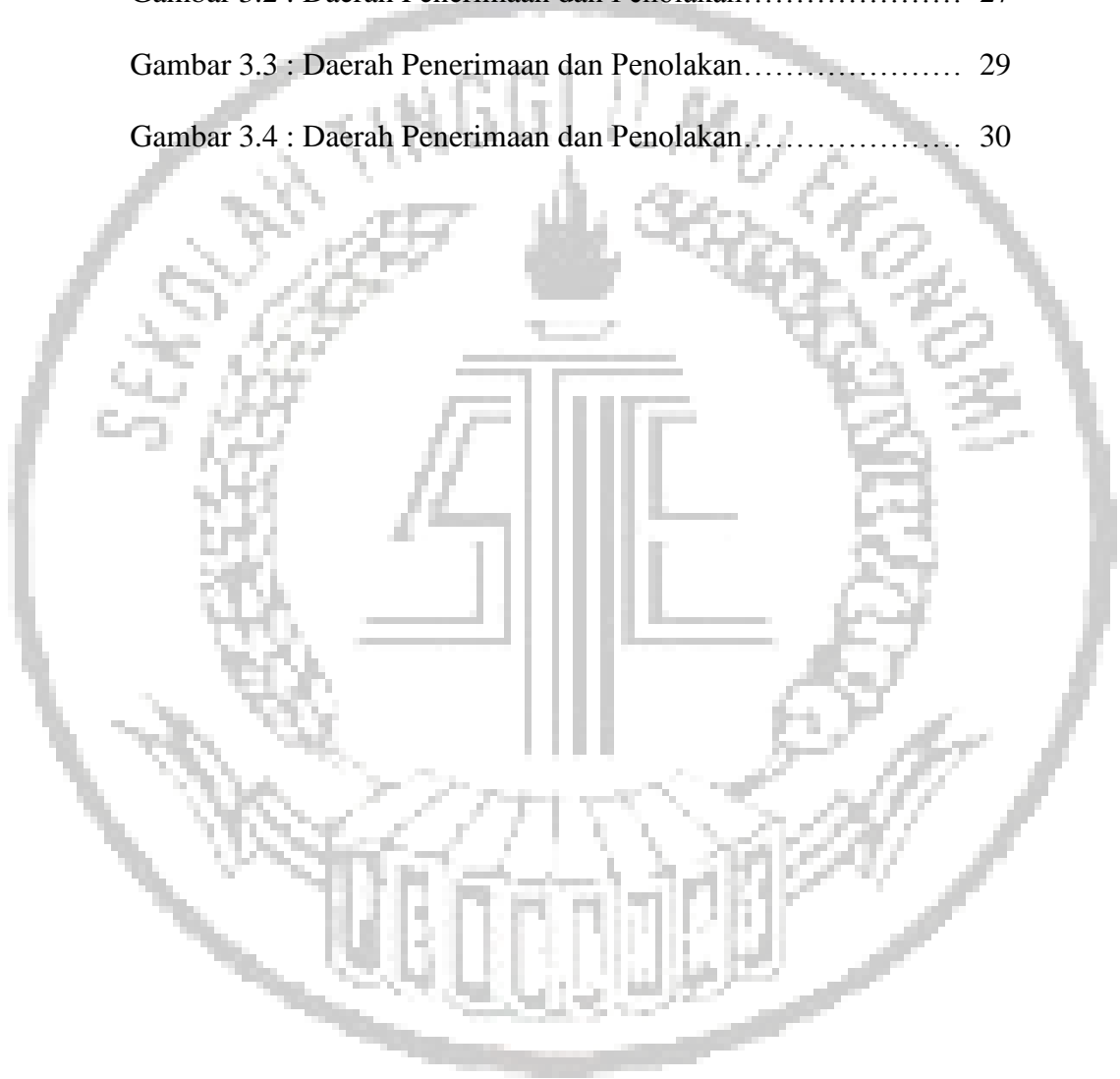
DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 : Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	31
Tabel 4.2 : Perhitungan IHSG	33
Tabel 4.3 : Perhitungan Inflasi.....	34
Tabel 4.4 : Perhitungan Suku Bunga SBI.....	35
Tabel 4.5 : Perhitungan Nilai Tukar Dollar.....	36
Tabel 4.6 : Hasil Regresi Linear Berganda.....	37
Tabel 4.7 : Koefisien Determinasi.....	39



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 : Karangka Pemikiran.....	19
Gambar 3.1 : Daerah Penerimaan dan penolakan.....	26
Gambar 3.2 : Daerah Penerimaan dan Penolakan.....	27
Gambar 3.3 : Daerah Penerimaan dan Penolakan.....	29
Gambar 3.4 : Daerah Penerimaan dan Penolakan.....	30



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Data Inflasi tahun 2011-2015

Lampiran 2 : Data Suku Bunga SBI

Lampiran 3 : Data Nilai Tukar

Lampiran 4 : Perhitungan Nilai Tengah Nilai Tukar

Lampiran 5 : Perhitungan Perubahan Nilai Tukar

Lampiran 6 : IHSG

Lampiran 7 : Perhitungan IHSG

Lampiran 8 : Output SPSS



**“PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI DAN NILAI DOLLAR
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)”**

ABSTRAK

Factor ekonomi makro berdampak pada pasar bursa. Kemampuan investor dalam memahami dan memprediksi factor ekonomi masa depan dapat digunakan untuk keputusan investasi. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh variabel inflasi, suku bunga SBI dan nilai tukar dollar terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG) yang ada di bursa efek indonesia. Dari hasil penelitan ini sebaiknya investor mempertimbangkan kurs valas ketika berinvestasi dipasar modal.

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

***THE EFFECTS OF INFLATION, INTEREST RATE AND ON EXCHANGE
RATE THE COMPOSITE STOCK PRICE INDEKS***

ABSTRAK

The macro economics factors have impact on stock exchange market.ability of inverstor in understanding and predicing the future economics factor is use for the investment decision. The result show that inflation and Bi rate did not influence the stock price indeks, while exchange rate significantly influence the stock price Index. The result have impact that investor should consider exchange rate when investing in stock market.

Keywords : inflation, interest rate, exchange rate and composite stock price index

