

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN
NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)
PERIODE 2015-2017**

SKRIPSI

OLEH:

AGNESSA AYU DEWANTY

NIM: 1524028



PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN

ROKAN HULU

2019

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN
NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHGS)
PERIODE 2015-2017**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan
Pendidikan Strata-1 Pada Program Studi Akuntansi
Dan Memperoleh Gelar Sarjana

SKRIPSI

OLEH:

**AGNESSA AYU DEWANTY
NIM: 1524028**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PASIR PENGARAIAN
ROKAN HULU
2019**

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN
NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)
PERIODE 2015-2017**

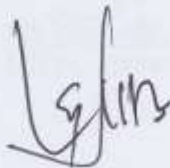
SKRIPSI

**Oleh:
AGNESSA AYU DEWANTY
NIM: 1524028**

Telah dimajukan untuk diuji pada tanggal 25 April 2019

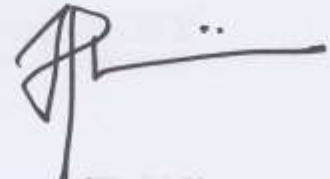
Disetujui Oleh:

Pembimbing I



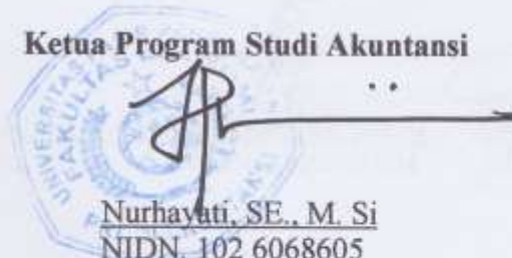
Sri Yunawati, M. Acc
NIDN. 1009018501

Pembimbing II



Nurhayati, SE., M.Si
NIDN. 1026068605

Ketua Program Studi Akuntansi



Nurhayati, SE., M. Si
NIDN. 102 6068605

**PENGARUH INFLASI, SUKU BUNGA SBI, DAN
NILAI TUKAR RUPIAH TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)
PERIODE 2015-2017**

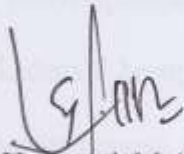
SKRIPSI

Oleh:
AGNESSA AYU DEWANTY
NIM: 1524028

Telah Dimajukan Untuk Diuji Pada Tanggal 25 April 2019

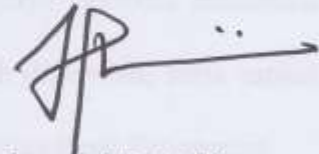
Susunan Dewan Penguji

Ketua



Sri Yunawati, M.Acc
NIDN. 1009018501

Sekretaris



Nurhaya, SE., M.Si
NIDN. 1026068605

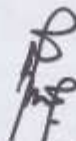
Anggota Dewan Penguji,

Penguji I



H. Afrijal, SE., MM.AK.CA
NIDN. 1027076902

Penguji II



Nofrianty, SE., M.Si
NIDN. 1028087804

Penguji III



Arma Yuliza, SE., M.Si
NIDN. 1030078402

PERNYATAAN ORIGINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Pasir Pengaraian maupun di Universitas lain.
2. Skripsi ini belum dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Pasir Pengaraian.

Pasir Pengaraian, 20 April 2019

..... membuat pernyataan




Agnessa Ayu Dewanty
NIM. 1524028

ABSTRAK

Investasi waktu sekarang ini semakin mengalami pertumbuhan seiring bertambahnya jumlah penduduk yang ada di Indonesia yang di sebabkan angka permintaan terhadap lahan lebih tinggi dbandingkan penawaran. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh inflasi, suku bunga SBI, dan nilai tukar (*kurs*) terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG) periode 2015 sampai 2017. Analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda menggunakan SPSS 20.0. Jumlah sampel penelitian dengan menggunakan teknik pengambilan sampel jenuh sebanyak 36 sampel.

Berdasarkan hasil dari analisis dalam penelitian ini ditemukan bahwa inflasi tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Suku bunga SBI tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG). Secara simultan inflasi, suku bunga SBI, dan nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG).

Kata Kunci : *Inflasi, Suku Bunga SBI, Nilai Tukar Rupiah, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan berkat, rahmat, dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi, Suku Bunga SBI, Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode 2015-2017”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi sebagian persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi, Universitas Pasir Pengaraian.

Penulisan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan serta dorongan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ayahanda tercinta Suprianto dan Ibunda tersayang Sri Wahyuningsih yang telah banyak memberikan doa dan dukungan kepada penulis secara moril maupun materil hingga skripsi ini dapat selesai.
2. Adik tercinta Gilang Ramadhan dan kerabat yang senantiasa memberikan doa dan dukungan semangat kepada penulis.
3. Bapak Dr. Aldolf Bastian, M.Pd selaku Rektor Universitas Pasir Pengaraian.
4. Bapak Arrfiqurrahman, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pasir Pengaraian.
5. Ibu Nurhayati, SE, M. Si, selaku Ketua Program Studi Akuntansi, pembimbing akademik, dan pembimbing II di Universitas Pasir Pengaraian.
6. Ibu Sri Yunawati, M. Acc, selaku pembimbing I yang senantiasa bersabar dalam membimbing dan mengarahkan penulis selama menyusun skripsi.

7. Ibu Nurhayati, SE, M. Si, selaku pembimbing II selalu berkenan memberikan ilmu dan memberikan ilmu selama penulis menyusun skripsi.
8. Seluruh bapak/ibu dosen program studi akuntansi yang selalu memberikan ilmu yang bermanfaat selama penulis berkuliah.
9. Sahabatku empat bersaudara yang selalu memberikan bantuan, dukungan, semangat setiap harinya dalam menyelesaikan skripsi saya.
10. Seluruh teman-teman Akuntansi A angkatan 2015 yang selalu mengisi hari-hari menjadi menyenangkan.
11. Seluruh pihak yang tidak bisa dicantumkan satu persatu yang ikut membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

Rasa hormat dan terimakasih bagi semua pihak atas segala dukungan dan doanya semoga Allah SWT., membalas segala kebaikan yang telah mereka berikan kepada penulis. Amin.

Akhirnya, dengan segala kerendahan hati penulis menyadari masih banyak terdapat kekurangan-kekurangan, sehingga penulis mengharapkan adanya saran dan kritik yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi para pembaca dan semua pihak khususnya prodi akuntansi.

Pasir Pengaraian, 20 April 2019
Penulis

Agnessa Ayu Dewanty

DAFTAR ISI

ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah.....	3
1.3. Tujuan Dan Manfaat.....	4
1.4. Manfaat Penelitian	4
1.5. Pembatasan dan Originalitas.....	5
1.6. Sistematika Penulisan	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1. Deskripsi Teori	7
2.1.1 Indeks Harga Saham Gabungan.....	7
2.2.2 Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	8
2.2. Penelitian Relevan	11
2.3. Kerangka Pemikiran	11
2.4. Perumusan Hipotesis	15

BAB III PEMBAHASAN

3.1. Objek Penelitian	16
3.2. Jenis Penelitian	16
3.3. Populasi dan Sampel.....	16
3.3.1. Populasi Penelitian.....	16
3.3.2. Sampel Penelitian.....	17
3.4. Jenis dan Sumber Data	17
3.5. Teknik Pengumpulan Data	17
3.6. Variabel Penelitian dan Operasional Variabel.....	18
3.6.1. Variabel Dependen (Y).....	18
3.6.2. Variabel Independen (X).....	19
3.7. Teknik Analisis Data	21
3.7.1 Uji Asumsi Klasik.....	22
3.7.2 Teknik Regresi Linear Berganda	24
3.7.2.1 Koefisien Determinan (R ²).....	26
3.7.2.2 Uji Regresi Parsial (Uji Statistik T)	25
3.7.2.3 Uji Simultan (Uji Statistik F)	26

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

4.1 Deskripsi Data	27
4.1.1 Variabel terikat (Y) indeks harga saham gabungan (IHSG).....	27
4.1.2 Variabel bebas (X1) inflasi	28
4.1.3 Variabel bebas (X2) suku bunga SBI.....	29
4.1.4 Variabel bebas (X3) nilai tukar rupiah.....	30

4.2 Pengujian Hipotesis	31
4.2.1 Uji Asumsi Klasik.....	31
4.2.2 Analisis Regresi Berganda.....	35
4.2.3 Uji Koefisien Determinan (R^2)	37
4.2.4 Uji Regresi Parsial (Uji Statistik T).....	38
4.2.5 Uji Simultan (Uji Statistik F).....	39
4.3 Pembahasan Hasil Penelitian.....	40
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan.....	44
5.2 Saran	45
DAFTAR PUSTAKA	46
LAMPIRAN.....	47
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	49

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Relevan.....	11
Tabel 4.1 Hasil indeks harga saham gabungan (IHSG)	28
Tabel 4.2 Hasil inflasi	29
Tabel 4.3 Hasil suku bunga SBI.....	30
Tabel 4.4 Hasil nilai tukar rupiah.....	31
Tabel 4.5 Hasil uji normalitas	32
Tabel 4.6 Hasil uji multikolinearitas.....	33
Tabel 4.7 Hasil uji heteroskedastisitas	34
Tabel 4.8 Hasil uji autokorelasi	35
Tabel 4.9 Hasil analisis regresi linear berganda.....	36
Tabel 4.10 Hasil uji koefisien determinasi.....	37
Tabel 4.11 Hasil uji regresi persial (t).....	38
Tabel 4.12 Hasil uji regresi simultan (F)	40

DAFTAR GAMBAR

2.1 Kerangka Pemikiran.....	14
-----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 T Tabel.....	46
Lampiran 2 F Tabel.....	47
Lampiran 3 Tabel Durbin Watson.....	50