ABSTRACT

The Influence of Exchange Rate of IDR on the US Dollar, The Interest Rate of SBI, and The Rate of Inflation Toward The Composite Share Price Index (CSPI) in Indonesia Stock Exchange (IDX) Period 2007-2011

By
Beni Hermawan
Instructor: Linna Ismawati,SE.,M.Si.

The study aimed to find out a rate of exchange of Rupiah against US Dollar, rate of interest of SBI, Inflation, and Composite Stock Index (called IHSG), as well as to know an influence a rate of exchange of Rupiah against US Dollar, rate SBI, Inflation toward IHSG whether in partial or simultaneously at Indonesian Stock Exchange in 2007-2011 periods.

The method used in this research is descriptive and verificative, with secondary data on rate of exchange of Rupiah against US Dollar, percentage of rate of interest of SBI, and inflation in Indonesian Stock Exchange on each the end of the month of monitoring—in 2007-2011 periods. The statistical test used is dual linier regression analysis, classical assumption test, correlation analysis of Pearson, determination coefficient, and hypothetical test accounted by manual and uses an application of SPSS 18.0 for windows.

The result shows that variable the rate of exchange of Rupiah against US Dollar partially has found that there is an insignificant influence toward IHSG, while rate of interest of SBI had a significant influence to IHSG, but inflation partially to the IHSG is not.

Keywords: Rate of exchange of Rupiah against US Dollar, rate of interest of SBI, inflation and IHSG

ABSTRAK

PENGARUH KURS MATA UANG RUPIAH ATAS DOLLAR AS, TINGKAT SUKU BUNGA SERTIFIKAT BANK INDONESIA (SBI) DAN TINGKAT INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PADA BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2007-2011

Oleh : Beni Hermawan
Pembimbing : Linna Ismawati, SE., M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kurs mata uang rupiah atas dollar AS, tingkat suku bunga SBI, tingkat inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), juga untuk mengetahui pengaruh kurs mata uang rupiah atas dollar AS, tingkat suku bunga SBI dan tingkat inflasi terhadap IHSG baik secara simultan maupun parsial pada Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2007-2011.

Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Sedangkan data yang digunakan adalah data sekunder yang meliputi data nilai tukar rupiah terhadap dollar AS, prosentase tingkat suku bunga SBI dan prosentase tingkat inflasi di BEI pada setiap akhir bulan pengamatan yaitu periode 2007-2011. Pengujian statistik yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, analisis korelasi pearson, koefisien determinasi dan uji hipotesis yang dihitung secara manual dan menggunakan aplikasi SPSS *18.0 for windows*.

Hasil penelitian menunjukan bahwa variabel kurs mata uang rupiah atas dollar AS secara parsial terdapat pengaruh yang tidak signifikan terhadap IHSG, tingkat suku bunga SBI secara parsial berpengaruh negatif terhadap IHSG dan tingkat inflasi secara parsial tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap IHSG.

Kata Kunci : kurs mata uang rupiah atas dollar AS, tingkat suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI), tingkat inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)