

## ABSTRAK

DWI RAHMANTO, No.Bp 13101155110319, Jurusan Akuntansi, Tahun 2013, Pengaruh, Inflasi, Kurs Dollar AS dan Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) Terhadap Indeks Harga Saham Gabunga (IHSG) Bursa Efek Indonesia, di bawah bimbingan Ibu **DESSY HARYANI, SE.MM.Ak.CA** dan Ibu **WINDA AFRIYENIS, SEI.MA.**

Pasar modal yang ada di Indonesia merupakan pasar modal yang sedang berkembang (emerging market) yang dalam perkembangannya sangat rentan terhadap kondisi makro ekonomi secara umum. Untuk melihat perkembangan pasar modal, indikator yang digunakan adalah IHSG, yang merupakan salah satu indeks pasar saham yang digunakan oleh Bursa Efek Indonesia. Jenis penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif. Penentuan sampel berdasarkan data *time series* bulanan periode Januari 2011 – Desember 2017. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linear berganda.

Uji penyimpangan asumsi klasik menunjukkan data terdistribusi normal dan tidak diperoleh suatu penyimpangan. Berdasarkan perhitungan uji model summary di peroleh nilai R Square = 0,666 atau (66,6%) Hal ini menunjukkan bahwa persentase sumbangan pengaruh variabel independen (Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga) terhadap variabel dependen (IHSG) sebesar 66,6%. Sedangkan sisanya sebesar 33,3% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model penelitian ini. Sedangkan hasil perhitungan Uji Anova diperoleh nilai  $f_{hitung} = 53,282$  dengan signifikansi F sebesar 0,000. Dengan menggunakan tingkat signifikansi 0,05 diperoleh nilai  $f_{tabel} = 2,72$ . Maka  $f_{hitung} (53,282) > f_{tabel} (2,72)$ , atau signifikansi F sebesar  $0,000 < 0,05$ . Hasil Uji T menunjukkan bahwa inflasi berpengaruh positif (1,505) dan signifikan terhadap IHSG (0,136)  $H_0$  diterima dan  $H_a$  ditolak, nilai tukar rupiah berpengaruh positif (11,095) dan signifikan terhadap IHSG (0,000)  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima, suku bunga berpengaruh negatif (-5,246) dan signifikan terhadap IHSG (0,118)  $H_0$  ditolak dan  $H_a$  diterima.

**Kata kunci : Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga Dan Indeks Harga Saham Gabungan**