

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk menganalisis pengaruh nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga deposito bank komersial, harga emas dunia, dan indeks Dow Jones terhadap pergerakan indeks harga saham gabungan di bursa efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data time series yakni data kurs, suku bunga deposito, harga emas dunia, indeks Dow Jones, dan IHSG pada bulan Januari 2011 sampai dengan bulan Desember 2019 dimana data yang digunakan adalah data akhir bulan (108 observasi). Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah model ekonometrika dengan metode Ordinary Least Square (OLS). Hasil yang digunakan dalam mengestimasi faktor-faktor yang mempengaruhi IHSG sudah baik, ini dapat dilihat dari model yang terbebas dari pelanggaran uji-uji asumsi klasik, dan analisis dari penelitian ini data diketahui secara parsial atau satuan variabel-variabel ini memiliki pengaruh yang signifikan dengan pengaruh yang berbeda nilai tukar rupiah, harga emas dunia, indeks Dow Jones yang signifikan dengan pengaruh yang positif, dan suku bunga deposito yang signifikan dengan pengaruh negatif. Secara bersamaan atau simultan variabel-variabel ini memiliki sifat yang signifikan secara bersamaan terhadap IHSG.

Kata kunci: *Kurs, suku bunga deposit, Harga emas Dunia, DJIA, IHSG*

Abstract

The purpose of this study was to analyze the effect of the rupiah exchange rate, commercial bank deposit interest rates, world gold prices, and the Dow Jones index on the movement of the composite stock price index on the Indonesian stock exchange. The data used in this study are time series data which are exchange rate, suk, deposit interest, world gold prices, the Dow Jones index, and the Jakarta Composite Index in January 2011 to December 2019 where the data used were end of month data (108 observations). The model used in this study is the econometric model with the Ordinary Least Square (OLS) method. The results used in estimating the factors that have influenced the JCI have been good, this can be seen from a model that is free from violations of classical assumptions tests, and analysis of this study the data is known to be partially known or the unit of these variables has a significant influence with the influence that influence different exchange rates, world gold prices, the Dowjones index is significant with a positive influence, and deposit rates are significant with a negative effect. Simultaneously or simultaneously these variables have significant characteristics simultaneously with the CSPI.

Keywords: Exchange rate, deposit rates, World gold price, DJIA, CSPI