

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, nilai tukar Rupiah dan tingkat suku bunga terhadap indeks harga saham gabungan di bursa efek Indonesia secara simultan dan parsial. Data yang digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini adalah data time series IHSG, inflasi, nilai tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika dan tingkat suku bunga yang dibatasi pada data penutupan tiap akhir-akhir bulan selama periode antara bulan januari tahun 2010 sampai bulan desember 2014 yakni 60 amatan. Data tersebut diperoleh dari Bursa Efek Indonesia dan Bank Indonesia.

Jenis penelitian ini adalah explanatory research dan metode analisis yang digunakan adalah regresi berganda untuk menjelaskan pengaruh antara variabel independen dan variabel dependen. Hasil dari penelitian ini menunjukkan secara simultan terdapat pengaruh yang signifikan dari inflasi, nilai tukar rupiah dan tingkat suku bunga terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Secara parsial, inflasi berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG, nilai tukar Rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG dan tingkat suku bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap IHSG.

Kata kunci: Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga dan Indeks Harga Saham Gabungan

## Abstract

*This Research aimed to analyzed the effect of inflation, Rupiah exchange rates and interest rates simultaneously and partially. The data used as samples in this study are time series data of Composite Stock Price Index, inflation, , Rupiah exchange rate against the U.S. dollar, interest rates which is limited to the data of late closing of each month during the period between January 2010 to December 2014 are 60 observations. The data obtained from the Indonesia Stock Exchange and Bank Indonesia.*

*This type of research is explanatory research and analytical methods used are multiple regressions to explain the influence of independent variables and the dependent variable. The results of this study indicate the simultaneous presence of significant effects of inflation, exchange rate of Rupiah against the U.S. dollar, interest rate on Composite Stock Price Index. Partially inflation has significant positive effect on Composite Stock Price Index, exchange rate of Rupiah to the U.S. dollar has significant positive effect on Composite Stock Price Index and interest rate has significant negative effect on Composite Stock Price Index.*

*Keywords: Inflation, Rupiah Exchange Rates, Interest Rate and Composite Stock Price Index*