

ABSTRAK

Medianti Ningsih, Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga Dan Indeks Dow Jones Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Pasar Modal (2015-2019). Dibawah bimbingan Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si.

Tujuan penelitian ini adalah Untuk mengetahui Untuk mengetahui pengaruh variabel inflasi terhadap harga saham gabungan di pasar modal, mengetahui pengaruh variabel nilai tukar rupiah terhadap harga saham gabungan di pasar modal, mengetahui variabel suku bunga terhadap harga saham gabungan di pasar modal, mengetahui variabel Indeks Dow Jones terhadap harga saham gabungan di pasar modal

Penelitian ini dilakukan secara deskriptif dan verifikatif dengan menggunakan metode analisis VAR. Teknik estimasi menggunakan metode OLS (*Ordinary Least Square*) biasa dengan bantuan EVIEWS 6.

Hipotesis penelitian ini adalah diduga variabel inflasi berpengaruh negatif terhadap indeks harga saham gabungan dipasar modal, variabel nilai tukar berpengaruh positif dan signifikan terhadap indeks harga saham gabungan dipasar modal, variabel suku bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap indeks harga saham gabungan dipasar modal, variabel indeks dow jones berpengaruh negatif terhadap indeks harga saham gabungan dipasar modal dan berdasarkan hasil pengujian menunjukan bahwa hipotesis dapat diterima.

Kesimpulan penelitian ini adalah (1) variabel inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Hal tersebut terlihat dari nilai t-statistik parsial yang lebih kecil dari nilai t-tabel, (2) Variabel nilai tukar berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Hal tersebut terlihat dari nilai t-statistik parsial yang lebih besar dari nilai t-tabel, (3) Variabel suku bunga berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Hal tersebut terlihat dari nilai t-statistik parsial yang lebih besar dari nilai t-tabel, dan (4) Variabel DJIA tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Hal tersebut terlihat dari nilai t-statistik parsial yang lebih kecil dari nilai t-tabel.

Keyword : Inflasi, Nilai Tukar, Suku Bunga, DJIA, Dan IHSG