

ABSTRACT

This research aims to know the influence of the Composite Stock Price Index, the exchange rate and the inflation rate on the Credit Default Swap in Indonesia. This research is quantitative research, the data used is secondary data (time series) and processed monthly from the 2014M1 - 2017M12 period. Using data regression method whit the Ordinary Least Squares (OLS), the finding can be summarized as follows. The results (t) partially indicate that the Composite Stock Price Index has a negative and significant influence, the exchange rate variable has a positive and significant influence, while the inflation rate do not significantly influence the Credit Default Swap. Based on research, the results showed that 91.42% of the independent variables influence the dependent variable that is the Credit Default Swap, while the rest of 8.58% influenced by the other variables which are not contained in this research.

Keywords: Composite Stock Price Index, exchange rate, inflation rate, Credit Default Swap



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Indeks Harga Saham Gabungan, nilai tukar dan tingkat inflasi Terhadap *Credit Default Swap* di Indonesia . Penelitian ini adalah penelitian kuantitatif, data yang digunakan adalah data sekunder (*time series*) dan diolah secara bulanan dari periode 2014M1 – 2017M12. Menggunakan metode regresi dengan *Ordinary Least Squares* (OLS), temuan dapat dijabarkan sebagai berikut. Hasil Uji - T menunjukkan bahwa secara parsial variabel Indeks Harga Saham Gabungan berpengaruh negatif dan signifikan, variabel nilai tukar Rupiah berpengaruh positif dan signifikan dan tingkat inflasi tidak berpengaruh terhadap *Credit Default Swap*. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa sebesar 91,42% variabel independen dapat menjelaskan variabel dependen yaitu *Credit Default Swap*, sedangkan sisanya 8,58% dijelaskan oleh variabel-variabel lain yang tidak terdapat dalam penelitian.

Kata Kunci : Indeks Harga Saham Gabungan, nilai tukar Rupiah, tingkat inflasi, *Credit Default Swap*

