

**ANALISIS NILAI TUKAR, INDEKS HARGA SAHAM LUAR NEGERI, DAN
INFLASI, TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2010-2014**

Oleh : Nurhayati Sihotang

Abstract

The purpose of this study was to analyze the effect of Exchange Rate U.S. Dollar (USD), Dow Jones Index, Nikkei 225 Index, and Inflation of the Composite Stock Price Index listed in Indonesia Stock Exchange period 2010-2014.

The population in this study based on the criteria there are only 60 samples were selected using purposive sampling method. With independent variables : Exchange Rate U.S. Dollar (USD), Dow Jones Index, Nikkei 225 Index, and Inflation as well as the dependent variables : Composite Stock Price Index. The data used is secondary data. Analysis method used is multiple linear regression with normality test, multicollinearity, heteroscedasticity test, autocorrelation test, determination test, F test and T test.

The result showed that simultan the Exchange Rate U.S. Dollar (USD), Dow Jones Index, Nikkei 225 Index and Inflation have a positive relationship and influence on Composite Stock Price Index. But there are two partial hypothesis significantly affect the Composite Stock Price Index that is Exchange Rate U.S. Dollar (USD) and Dow Jones Index, while two hypothesis that nikkei 225 index and inflation did not significantly affect the Composite Stock Price Index.

Keywords : Exchange Rate U.S. Dollar (USD), Dow Jones Index, Nikkei 225 Index, Inflation, Composite Stock Price Index.



**ANALISIS NILAI TUKAR, INDEKS HARGA SAHAM LUAR NEGERI, DAN
INFLASI, TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2010-2014**

Oleh : Nurhayati Sihotang

Abstrak

Tujuan penelitian ini adalah untuk menganalisa pengaruh Nilai Tukar, Indeks Harga Saham Luar Negri dan Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2014.

Populasi dalam penelitian ini berdasarkan Kriteria, hanya terdapat 60 sampel yang terpilih dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Dengan variabel independen : Nilai Tukar, Indeks Dow Jones, Indeks Nikkei 225, dan Inflasi serta variabel dependen : Indeks Harga Saham Gabungan. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode yang digunakan analisis data yang digunakan yaitu uji regresi linear berganda dengan uji normalitas, uji multikolonieritas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, uji determinasi, uji F dan uji T.

Hasil penelitian bahwa secara simultan nilai tukar, indeks dow jones, indeks nikkei 225, dan inflasi secara bersama-sama (simultan) mempunyai hubungan positif dan berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Namun secara parsial terdapat dua hipotesis yang berpengaruh secara signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan yaitu Nilai Tukar dan Indeks Dow Jones sedangkan dua hipotesis yaitu Indeks Nikkei 225 dan Inflasi tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci : Nilai Tukar, Indeks Dow Jones, Indeks Nikkei 225, Inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA