



## INTISARI

Maksud dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh dari faktor makro ekonomi yaitu PDB, INFLASI, KURS, SBI dan faktor asing yaitu INDEKS HANG SENG dan HARGA MINYAK INTERNASIONAL pada IHSG. Data yang digunakan adalah data kuartalan dari tahun 2004 hingga tahun 2007.

Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dengan persamaan kuadrat terkecil. Sebelum melakukan regresi tersebut dilakukan uji asumsi klasik yaitu: Multikolinearitas, Autokorelasi dan Heteroskedastisitas.

Hasil yang diperoleh bahwa semua variabel yang digunakan memenuhi asumsi dasar *Ordinary Least Squares*. Model yang digunakan dapat menjelaskan variasi variabel dependen sebesar 98% dan variabel-variabel tersebut menunjukkan terjadi hubungan yang kuat. Uji hipotesis pertama menjawab bahwa variabel independen secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen dan hasil uji hipotesis kedua menyatakan bahwa hanya variabel PDB, TINGKAT BUNGA SBI dan HARGA MINYAK INTERNASIONAL yang berpengaruh terhadap IHSG dengan tingkat signifikansi 5% dan variabel yang dominan mempengaruhi IHSG adalah PDB.

Kata kunci: *variabel makro, PDB, Inflasi, SBI, Kurs, Faktor asing, Indeks Hangseng, Harga Minyak Internasional, asumsi klasik, regresi berganda.*



## ABSTRACT

The objectives of this research is want to examine the impact of Macro economy variables, those are: GDP, INFLATION, EXCHANGE RATE, SBI RATE and abroad factors, those are: HANG SENG INDICES and INTERNATIONAL OIL PRICE toward capital market in Indonesia. The data that been used are quarterly since 2004 to 2007.

This research used multiple regression ordinary least square and before conducting the multiple regression the classic assumption test is taken at first.

The results showed that all the variables that had been examined meet the *ordinary least square* basic assumption. The model could explain the variant of independent variable 98% and all the variables showed the strong correlation. The first hypothesis answered that all the variables influence simultaneously significant and the second hypothesis stated that only the GDP, SBI RATE and INTERNATIONAL OIL PRICE influence IHSG with 5% significant level and the dominant variable influence IHSG is GDP.

*Keywords: macro variables, GDP, Inflation, SBI rate, abroad factors, Hang seng indices, International oil price, classic assumption, multiple regression.*