

**ANALISIS PENGARUH INDIKATOR EKONOMI TERHADAP
PERKEMBANGAN NILAI
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DAN LQ-45
PADA PT. BURSA EFEK JAKARTA
(STUDI KASUS JANUARI 2004 SAMPAI DENGAN JUNI 2007)**

Oleh : Donny Arief Darmawan
Program Studi : Keuangan
Instansi Asal : Universitas Gajah Mada
Pembimbing : Drs. Hardo Basuki , M.Soc.Sc , PhD
Tanggal wisuda :

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan membuktikan hubungan antara inflasi, suku bunga sertifikat bank Indonesia dan kurs USD dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Hipotesis yang diajukan adalah : Ho-1 yaitu variabel inflasi, suku bunga SBI dan kurs USD tidak memberikan pengaruh apapun terhadap IHSG dan Ha-1 yaitu variabel inflasi, suku bunga SBI dan kurs USD memberikan pengaruh terhadap IHSG.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan membuktikan hubungan antara inflasi, suku bunga sertifikat bank Indonesia dan kurs USD dengan LQ-45. Hipotesis yang diajukan adalah :Ho-2 yaitu variabel inflasi, suku bunga SBI dan kurs USD tidak

memberikan pengaruh apapun terhadap LQ-45 dan Ha-2 yaitu variabel inflasi, suku bunga SBI dan kurs USD memberikan pengaruh terhadap LQ-45.

Subyek penelitian berjumlah 42 data bulanan dengan rentang waktu Januari 2004 – Juni 2007. pengumpulan data dilakukan dengan observasi dan wawancara pada subyek penelitian antara lain Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik, Badan Pengawasan Pasar Modal dan PT. Bursa Efek Jakarta. Metode statistic yang digunakan adalah analisis korelasi, analisis regresi, analisis koefisien penentu dan analisis hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ada hubungan yang cukup signifikan antara suku bunga SBI dan Inflasi dan pengaruh yang diberikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan adalah positif , sedangkan kurs USD tidak memiliki hubungan signifikan dan pengaruh yang diberikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan adalah negatif.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ada hubungan yang cukup signifikan antara suku bunga SBI dan Inflasi dan pengaruh yang diberikan terhadap LQ-45 adalah positif , sedangkan kurs USD tidak memiliki hubungan signifikan dan pengaruh yang diberikan terhadap LQ-45 adalah negatif.

Kata – kata kunci : *Inflasi , Suku Bunga SBI , Nilai Tukar USD , Indeks Harga Saham Gabungan , LQ-45 .*

**CORRELATION ANALYSIS INDICATOR ECONOMIC TO
GROWTH VALUE OF
COMPOSITE SHARE PRICE INDEX AND LQ-45
IN JAKARTA STOCK EXCHANGE
(CASE STUDY JANUARI 2004 – JUNI 2007)**

ABSTRACT

This research aims at identifying and to proof correlation between inflation, certificate of Bank Indonesia rate, exchange rate of USD with composite common stock price index. The hypothesis : to be proof are : Ho-1 is no correlation between inflation , certification of Bank Indonesia rate, exchange rate of USD with composite common stock price index and Ha-1 have correlation between inflation, certification of Bank Indonesia rate, exchange rate of USD with composite common stock price index.

This research aims at identifying and to proof correlation between inflation, certificate of Bank Indonesia rate, exchange rate of USD with LQ-45. The hypothesis : to be proof are : Ho-1 is no correlation between inflation , certification of Bank Indonesia rate, exchange rate of USD with LQ-45 and Ha-1 have correlation between inflation, certification of Bank Indonesia rate, exchange rate of USD with LQ-45.

Research subject totally 42 data in month between January 2004 until Juni 2007. Data collection to be done with observation and interview with Bank of Indonesian, Agency for Statistic, Agency for Controlling Capital Market and Jakarta Stock Exchange Company. Statistic method to be used are correlation analysis, regretion analysis, determination analysis and hypothesis analysis.

Result of research are have significant correlation is enough between certification of Bank Indonesia and inflation, influence given to composite common stock price index is positive. Exchange rate of USD haven't significant correlation and influence given to composite common stock price index is negative.

Result of research are have significant correlation is enough between certification of Bank Indonesia and inflation, influence given to LQ-45 is positive. Exchange rate of USD haven't significant correlation and influence given to LQ-45 is negative.

Key words : Inflation, Rate of USD, Certification of Bank Indonesia Rate , Composite Common Stock Price Index, LQ-45