

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA (SBI), NILAI TUKAR,
INFLASI DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB)
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG)
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
(PERIODE 2017 – 2021)**

Skripsi diajukan untuk melengkapi
Persyaratan mencapai gelar Sarjana Manajemen

Oleh

Anggi Yulianti

NPM : 41183402170087



Strata 1

Program Studi Manajemen

**FAKULTAS EKONOMI
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
UNIVERSITAS ISLAM "45" BEKASI
2023**

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA (SBI), NILAI TUKAR, INFLASI
DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
(PERIODE 2017 – 2021)**

Tanggal : 18 Januari 2023

Oleh

Anggi Yulianti
NPM : 41183402170087

Disetujui,

Pembimbing



Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M.

Mengetahui,

Dean Fakultas Ekonomi



UNIVERSITAS ISLAM
FAKULTAS EKONOMI
BEKASI

Isti Puji Hastuti, S.E., M.E.

Ketua Jurusan Manajemen



Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M.

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT SUKU BUNGA (SBI), NILAI TUKAR, INFLASI
DAN PRODUK DOMESTIK BRUTO (PDB) TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
(PERIODE 2017 – 2021)**

Tanggal : 25 Januari 2023

Oleh

Anggi Yulianti

NPM : 41183402170087

Diuji oleh,

Penguji I

Dr. Husnul Khatimah, S.E., M.Si.

Penguji II

Kurniawati Mulyanti, S.E., M.M.

Mengetahui

Pembimbing

Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M.

Dekan Fakultas Ekonomi



Isfi Pujihastuti, S.E., M.E.

Ketua Jurusan Manajemen

Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.S.M.

PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Anggi Yulianti
NPM : 41183402170087
Judul Skripsi : Pengaruh Suku Bunga (SBI), Nilai Tukar, Inflasi dan Produk Domestik Bruto (PDB) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang Terdaftar di BEI Periode 2017 – 2021

Bersama ini saya menyatakan jika skripsi saya benar asli dan belum dipakai untuk pengajuan mendapatkan gelar akademik di Universitas Islam “45” Bekasi ataupun universitas lainnya.

Skripsi berikut yaitu murni gagasan serta rumusan saya sendiri dengan bimbingan dosen pembimbing. Tidak ada karya ataupun gagasan pihak lainnya terkecuali yang saya jadikan acuan pada daftar pustaka sesuai kode etik ilmiah.

Ini adalah pernyataan faktual. Jika penelitian saya terbukti mengandung penyimpangan atau plagiarisme dari karya terbitan lain di masa mendatang, saya bersedia menghadapi hukuman berdasarkan peraturan yang berlaku.

Bekasi, 13 Desember 2022



Anggi Yulianti

ABSTRAK

Anggi Yulianti (41183402170087)

Pengaruh Tingkat Suku Bunga (SBI), Nilai Tukar, Inflasi Dan Produk Domestik Bruto (PDB) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017 – 2021.

xiv + 76 halaman + 1 gambar + 6 grafik + 11 tabel + 15 lampiran

Kata kunci : Suku Bunga (SBI), Nilai Tukar, Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk melihat bagaimana pengaruh suku bunga (SBI), nilai tukar, inflasi, dan produk domestik bruto (PDB) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2017 – 2021, sampel yang digunakan sebanyak 20 perusahaan. Analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dengan program *software Statistik Product and Service Solution* (SPSS) versi 26.0.

Hasil uji hipotesis regresi linier berganda menggunakan program spss diperoleh hasil Anova (Uji F) dengan nilai F hitung sebesar 7,819 dengan nilai sig 0,001. Hasil ini menunjukkan bahwa secara simultan variabel Suku Bunga, Nilai Tukar, Inflasi dan Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI). Jika ditinjau dari hasil uji hipotesis melalui analisis regresi linier berganda secara parsial (Uji t) memperoleh nilai t hitung variabel Suku Bunga sebesar 1,836 dengan nilai sig 0,086. Nilai t hitung variabel Nilai Tukar sebesar -1,777 dengan nilai sig 0,096. Nilai t hitung variabel Inflasi sebesar -2,786 dengan nilai sig 0,014 nilai t hitung variabel Produk Domestik bruto (PDB) sebesar 4,876 dengan nilai sig 0,0000. Hasil ini menunjukkan bahwa variabel Suku bunga berpengaruh positif tetapi tidak signifikan, Nilai Tukar berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan, Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan dan Produk Domestik Bruto (PDB) berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Pengaruh tersebut dapat diprediksi dengan persamaan regresi berganda $Y = 12107,023 + 253,917 X_1 - 460,367 X_2 - 46540,621 X_3 + 118,913 X_4$. Untuk koefisien determinasi (KD) = 62,5% berarti Nilai Tukar, Suku Bunga, Inflasi dan Produk Domestik Bruto terhadap Indeks Harga Saham Gabungan secara bersama-sama mempunyai pengaruh sebesar 62,5% sedangkan sisanya sebesar 37,5% (100% - 62,5%) dipengaruhi faktor lain.

Daftar Pustaka : 32 (2012-2021)

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Assalamualaikum wr.wb.

Segala puji bagi Allah berkat rahmat serta hidayah-Nya skripsi ini dapat terselesaikan adapun skripsi yang berjudul “Pengaruh Tingkat Suku Bunga (SBI), Nilai Tukar, Inflasi Dan Produk Domestik Bruto (PDB) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia (BEI)”.

Skripsi ini diajukan untuk melengkapi persyaratan mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi. Pada kesempatan ini saya ingin menyampaikan rasa terima kasih atas segala bentuk bantuan, bimbingan dan saran kepada:

1. Ibu Rinda Siaga Pangestuti, S.E., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi serta selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan pengarahan dalam proses pembuatan skripsi ini.
2. Ibu Isti Pujihastuti, S.E., M.E., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Islam “45” Bekasi.
3. Seluruh Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi di Universitas “45” Bekasi yang telah banyak memberikan dorongan motivasi, serta doa sehingga penulis berhasil menyelesaikan skripsi ini.
4. Kedua orang tua tercinta, Abdul Rokhim dan Tati serta adik saya Syfa Aulia yang selalu memberikan dorongan, motivasi, bantuan, dan doa sehingga penulis berhasil menyelesaikan skripsi ini.
5. Teman – teman Mahasiswa Fakultas Ekonomi 2019/2020 yang selalu memberikan dukungan.
6. Teman – teman dari semester 1 sampai saat ini Risti Pratiwi, Lora Julianti, Lia Purwanti, Maya Dwi Kusmandari.

7. Teman – teman Manajemen Keuangan 2019/2020 yang selalu memberi masukan.
8. Rekan- rekan seperjuangan Ekonomi angkatan 2017 yang telah memberikan semangat dan motivasi.
9. Seluruh pihak yang telah memberikan dukungan yang tidak dapat dituliskan satu persatu, terima kasih atas bantuannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Dengan keterbatasan ilmu dan pengetahuan yang penulis miliki, saya menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan dan banyak kekurangan.

Wassalamualaikum wr,wb.

Bekasi, 18 Januari 2023

Penulis

Anggi Yulianti

DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
TANDA PENGESAHAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Dan Manfaat Penelitian	7
1.4 Ruang Lingkup Dan Pembatasan Masalah	8
1.5 Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Pasar Modal.....	11
2.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	11
2.1.2 Pengertian Investasi	11
2.1.3 Tujuan Investasi	12
2.2 Pengertian Harga Saham	12
2.3 Pengertian Indeks Harga Saham Gabungan.....	12
2.4 Pengertian Suku Bunga	13

2.5	Pengertian Nilai Tukar	14
2.6	Pengertian Inflasi	14
2.7	Pengertian Produk Domestik Bruto (PDB).....	16
2.8	Tinjauan Hasil Penelitian Terdahulu.....	17
2.9	Kerangka Pemikiran.....	21
2.9	Hipotesis.....	22
2.9.1	Pengaruh Suku Bunga Terhadap IHSG.....	22
2.9.2	Pengaruh Nilai Tukar Terhadap IHSG.....	22
2.9.3	Pengaruh Inflasi Terhadap IHSG	22
2.9.4	Pengaruh Produk Domestik Bruto (PDB) Terhadap IHSG	23
 BAB III METODE PENELITIAN.....		24
3.1	Lokasi Penelitian.....	24
3.2	Populasi dan sampel.....	24
3.2.1	Populasi	24
3.2.2	Sampel.....	24
3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	25
3.4	Jenis Data Dan Sumber Data.....	25
3.5	Variabel Penelitian, Definisi Operasional Variabel Dan Pengukurannya	26
3.5.1	Variabel Dependen.....	26
3.5.2	Variabel Independen	27
3.6	Cara Pengolah Data Dan Pengujian Hipotesis	29
3.6.1	Analisis Deskriptif	29
3.6.2	Regresi Linier Berganda	29
3.6.3	Uji Asumsi Klasik	30
3.6.4	Uji Regresi Linier Berganda	32
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		34
4.1	Hasil Penelitian	34
4.1.1	Deskripsi Variabel Independen	34

4.2	Hasil Pengujian Penelitian	36
4.2.1	Uji Asumsi Klasik	36
4.2.2	Uji Normalitas	36
4.2.3	Uji Multikolinearitas	38
4.2.4	Uji Autokorelasi	38
4.2.5	Uji Heterokedastisitas	40
4.3	Analisis Regresi Linier Berganda	41
4.4	Uji Hipotesis	41
4.4.1	Uji F	42
4.4.2	Uji T	43
4.4.3	Uji Koefisien Determinasi	45
4.5	Pembahasan.....	46
4.5.1	Pengaruh Suku Bunga Terhadap IHSG.....	46
4.5.2	Pengaruh Nilai Tukar Terhadap IHSG.....	46
4.5.3	Pengaruh Inflasi Terhadap IHSG	47
4.5.4	Pengaruh PDB Terhadap IHSG	47
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		49
5.1	Simpulan	49
5.2	Saran.....	50
DAFTAR PUSTAKA		51
LAMPIRAN.....		54
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....		66

DAFTAR TABEL

Tabel		Halaman
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	17
Tabel 4.1	Uji Analisis Deskriptif.....	34
Tabel 4.2	Uji Normalitas.....	37
Tabel 4.3	Uji Multikolonieritas.....	38
Tabel 4.4	Uji Autokorelasi.....	39
Tabel 4.5	Uji Runs Test	40
Tabel 4.6	Uji Heterokedastisitas.....	41
Tabel 4.7	Uji Regresi Linier Berganda.....	41
Tabel 4.8	Uji F.....	43
Tabel 4.9	Uji t.....	44
Tabel 4.10	Uji Koefisien Determinasi.....	45

NEW Bimbingan 10 SKRIPSI - ANGGI YULIANTI new docx

ORIGINALITY REPORT

28%	26%	13%	16%
SIMILARITY INDEX	INTERNET SOURCES	PUBLICATIONS	STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1	repository.unismabekasi.ac.id Internet Source	1%
2	123dok.com Internet Source	1%
3	eprintslib.ummgl.ac.id Internet Source	1%
4	Submitted to Universitas Putera Batam Student Paper	1%
5	Submitted to Konsorsium Perguruan Tinggi Swasta Indonesia Student Paper	1%
6	Submitted to Universitas Nasional Student Paper	1%
7	repository.ub.ac.id Internet Source	1%
8	eprints.universitaspurabangsa.ac.id Internet Source	1%
9	text-id.123dok.com Internet Source	1%