ABSTRAK

Keken Setiawan, 2015/15053063. Pengaruh Perubahan Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Inflasi, dan Indeks Bursa Internasional (Indeks Dow Jones, Indeks Nikkei 225 Dan Indeks Hang Seng) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Pembimbing : Erly Mulyani, SE, M.Si, Ak

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh perubahan nilai tukar Rupiah, tingkat inflasi, dan indeks bursa internasional (indeks Dow Jones, indeks Nikkei 225 dan Indeks Hang Seng) terhadap indeks harga saham gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Penelitian ini tergolong penelitian *kausatif*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh data *time series* dari semua variabel. Metode pemilihan sampel yang digunakan adalah metode sampel jenuh yaitu dengan menggunakan seluruh populasi sebagai sampelnya. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari *www.bi.go.id* dan www.finance.yahoo.com. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda.

Berdasarkan hasil analisis regresi berganda dengan tingkat signifikansi 5%, maka hasil penelitian ini menyimpulkan : (1) Perubahan nilai tukar Rupiah tidak berpengaruh signifikan dan negatif terhadap IHSG (2) Tingkat inflasi berpengaruh signifikan dan negatif terhadap IHSG (3) Indeks Dow Jones berpengaruh signifikan dan positf terhadap IHSG (4) Indeks Nikkei 225 tidak berpengaruh signifikan dan negatif terhadap IHSG (5) Indeks Hang Seng berpengaruh signifikan dan positif terhadap IHSG.

Berdasarkan hasil penelitian diatas, disarankan : (1) Bagi investor, hendaknya memperhatikan faktor-faktor ekonomi dalam negeri dan indeks bursa internasional sebelum menentukan pilihan dalam berinvestasi (2) Bagi pemerintah, hendaknya selalu menjaga stabilitas faktor makro ekonomi dalam negeri karena akan berdampak kepada *risk* dan *return* dalam berinvestasi (3) Bagi peneliti selanjutnya, hendaknya meneliti dengan jangka waktu yang lebih lama dan menambah variabel penelitian karena masih banyak faktor lain yang dapat mempengaruhi IHSG.