

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan menguji secara empiris pengaruh negatif kurs rupiah, Setifikat Bank Indonesia dan Inflasi terhadap IHSG, serta untuk menganalisis dan menguji secara empiris pengaruh positif *Gross Domestic Product* terhadap IHSG.

Populasi yang dipergunakan dalam penelitian ini adalah seluruh data kurs mata uang rupiah, inflasi, suku bunga Bank Indonesia, GDP dan IHSG, sedangkan sampelnya adalah laporan data kurs mata uang rupiah, inflasi, suku bunga Bank Indonesia, GDP dan IHSG di Bursa Efek Indonesia periode 2011-2014 setiap akhir bulan. Jenis data yang dipergunakan adalah data sekunder, dengan metode pengumpulan data dokumentasi yang diperoleh melalui IDX (*Indonesia Stock Xchange*) dan BPS (Biro Pusat Statistik).

Hasil penelitian dengan menggunakan regresi berganda adalah pengujian pada semua variabel kurs rupiah, SBI, inflasi dan *Gross Domestic Product* (GDP) secara bersama-sama berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG dan dapat digunakan dalam penelitian ini. Pengujian pada semua variabel independen (kurs rupiah, SBI, inflasi dan *Gross Domestic Product*) dapat menjelaskan variabel dependen (IHSG) sebesar 77,40% sedangkan sisanya diterangkan oleh faktor yang lain yang tidak diteliti, seperti faktor fundamental seperti rasio likuiditas, rasio profitabilitas, rasio leverage dan rasio aktivitas. Pengujian pada variabel nilai kurs rupiah, SBI dan inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap IHSG, sedangkan *Gross Domestic Product* (GDP) berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG.

*Kata Kunci : Kurs Rupiah, Setifikat Bank Indonesia, Inflasi, Gross Domestic Product dan IHSG*

## ABSTRACT

*This study aimed to analyze and test empirically the negative effect of the rupiah, Bank Indonesia Certificates and Inflation on CSPI, as well as to test empirically analyze and positive influence on the Gross Domestic Product .*

*The population used in this study is the entire data rate rupiah currency, inflation, interest rates and the Bank Indonesia, GDP and CSPI while the sample is the data rate of the rupiah, inflation, Bank Indonesia interest rate, GDP and CSPI the periode of 2011-2014 end of each month. The type of data used is secondary data, the data collection methods of documentation obtained through IDX (Indonesia Stock Xchange) and BPS (Central Bureau of Statistics).*

*The results using multiple regression testing on all of the variables is the exchange rate, SBI, inflation and Gross Domestic Product (GDP) is jointly significant positive effect on CSPI and can be used in this study. Tests on all independent variables (the exchange rate, SBI, inflation and Gross Domestic Product) can explain the dependent variable (CSPI) of 77.40% while the rest is explained by other factors not examined, as fundamental factors such as liquidity ratios, profitability ratios, leverage ratio and the ratio of the activity. Tests on the variable value of the rupiah, SBI and inflation significant negative effect on the CSPI while the Gross Domestic Product (GDP) significant positive effect on CSPI*

*Keywords : Currency Rate, Bank Indonesia Certificates, Inflation, Gross Domestic Product and Composite Stock Price Index (CSPI).*