

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “*Pengaruh Nilai Kurs, Suku Bunga, dan Inflasi Terhadap IHSG Periode 2019-2021*” ini ditulis oleh Nida Nurul Tariq, NIM 12406193042, program studi Manajemen Keuangan Syariah, jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, yang dibimbing oleh Firda Zulfa Fahriani, M. Sy.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh meningkatnya perekonomian digital di Indonesia yang telah memberikan pengaruh cukup signifikan terhadap gerakan modal asing yang masuk dalam pasar keuangan melalui Bursa Efek Indonesia (BEI). Pasar modal yang merupakan salah satu bagian dari pasar keuangan, memiliki kontribusi besar dalam rangka pengelolaan dana dari masyarakat, dan bahkan kini dapat dijadikan sebagai indikator dari maju tidaknya perekonomian negara berkaitan. Guna melihat capaian perkembangan pasar modal inilah perlu adanya tingkat pengukuran salah satunya dengan menggunakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Pergerakan IHSG tidak selalu naik, namun juga berfluktuasi. Oleh karena itulah, penelitian ini bertujuan guna mengetahui seberapa pengaruh faktor ekonomi makro, diantaranya nilai kurs, suku bunga, dan inflasi berpengaruh terhadap IHSG periode 2019-2021.

Rumusan masalah dalam penelitian ini meliputi: bagaimana pengaruh (1) nilai kurs terhadap IHSG; (2) suku bunga terhadap IHSG; (3) inflasi terhadap IHSG; dan (4) nilai kurs, suku bunga, dan inflasi terhadap IHSG pada tahun 2019-2021. Sementara itu, adapun tujuannya, yakni: untuk mengetahui (1) pengaruh nilai kurs terhadap IHSG tahun 2019-2021; (2) pengaruh suku bunga terhadap IHSG tahun 2019-2021; (3) pengaruh inflasi terhadap IHSG tahun 2019-2021; dan (4) pengaruh nilai kurs, suku bunga, dan inflasi terhadap IHSG tahun 2019-2021.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode *purposive sampling*, sedangkan teknik penelitiannya yakni analisis regresi linier berganda dan menggunakan data berupa sekunder dengan alat bantu menggunakan *SPSS 25*. Populasi dan sampel pada penelitian yaitu data indeks harga saham gabungan (IHSG) periode tahun 2019-2021.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial menunjukkan: (1) variabel nilai kurs berpengaruh positif secara signifikan terhadap IHSG tahun 2019-2021; (2) variabel suku bunga berpengaruh negatif secara signifikan terhadap IHSG tahun 2019-2021; dan (3) variabel inflasi berpengaruh negatif secara signifikan terhadap IHSG tahun 2019-2021. Sementara itu, secara simultan nilai kurs, suku bunga, dan inflasi memiliki pengaruh terhadap IHSG tahun 2019-2021. Adapun total pengaruh sebesar 80,6% sedangkan sisanya dijelaskan oleh variabel lain diluar ketiga variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

Kata kunci: nilai kurs, suku bunga, inflasi, IHSG

ABSTRACT

Thesis with the title "The Influence of Exchange Rates, Interest Rates, and Inflation on the IHSG for the 2019-2021 Period" This was written by Nida Nurul Tariq, NIM 12406193042, Islamic Financial Management study program, majoring in Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, who was mentored by Firda Zulfa Fahriani, M. Sy.

This research is motivated by the increasing digital economy in Indonesia which has significantly influenced the movement of foreign capital entering the financial market through the Indonesia Stock Exchange (IDX). The capital market, which is a part of the financial market, has a major contribution to managing funds from the public, and even now it can be used as an indicator of whether the country's economy is progressing. To see the achievements of capital market development, it is necessary to have a level of measurement, one of which is by using the Composite Stock Price Index (IHSG). The IHSG movement did not always go up but also fluctuated. For this reason, this study aims to determine how much influence macroeconomic factors have, including exchange rates, interest rates, and inflation, on the IHSG for the 2019-2021 period.

The formulation of the problem in this study includes: how is the effect of (1) the exchange rate on the IHSG; (2) interest rates on the IHSG; (3) inflation against IHSG; and (4) exchange rates, interest rates and inflation against the IHSG in 2019-2021. Meanwhile, the objectives are: to find out (1) the effect of exchange rates on the IHSG for 2019-2021; (2) the effect of interest rates on the 2019-2021 IHSG; (3) the effect of inflation on the 2019-2021 IHSG; and (4) the effect of exchange rates, interest rates and inflation on the 2019-2021 IHSG.

This study uses a quantitative approach to the method of purposive sampling, while the research technique is multiple linear regression analysis and uses data in the form of secondary using tools SPSS 25. The population and sample in this study are data on the composite stock price index (IHSG) for the 2019-2021 period.

The results of the study show that partially showing: (1) exchange rate variables have a significantly positive effect on the 2019-2021 IHSG; (2) the interest rate variable has a significant negative effect on the 2019-2021 IHSG; and (3) the inflation variable has a significant negative effect on the IHSG in 2019-2021. Meanwhile, exchange rates, interest rates and inflation simultaneously have an influence on the 2019-2021 IHSG. The total effect is 80.6% while the rest is explained by other variables outside the three variables used in this study.

Keywords: exchange rate, interest rate, inflation, IHSG