

ABSTRAK

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) adalah gabungan semua indeks/harga saham semua sektor yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI). IHSG dapat menjadi *leading indicator economic* suatu negara. IHSG dapat dipengaruhi oleh beberapa hal, salah satunya yaitu faktor ekonomi makro seperti nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga, harga minyak dunia, GDP.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, dan suku bunga terhadap IHSG yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2019 baik secara simultan maupun parsial. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini yaitu sampel nonprobabilitas, dengan jenis sampel jenuh.

Untuk mengetahui pengaruh inflasi, nilai tukar rupiah, dan suku bunga terhadap IHSG, dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda. Dalam penelitian ini dilakukan uji F untuk mengetahui pengaruh variabel inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga terhadap variabel IHSG secara simultan. Penelitian ini juga dilakukan uji t untuk mengetahui pengaruh variabel inflasi, nilai tukar rupiah, suku bunga terhadap variabel IHSG secara parsial.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan, terdapat pengaruh secara bersama-sama inflasi, nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga terhadap IHSG. Secara parsial, inflasi tidak berpengaruh terhadap IHSG, nilai tukar rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG, tingkat suku bunga berpengaruh negatif dan signifikan terhadap IHSG.

Kata Kunci: IHSG, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Suku Bunga