

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, SUKU BUNGA DAN JUMLAH
UANG BEREDAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
(IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2017**

*ANALYSIS THE EFFECTS OF INFLATION, EXCHANGE RATES,
INTEREST RATES AND MONEY SUPPLY TOWARDS THE VALUE
INDONESIA COMPOSITE INDEX (IHSG) IN INDONESIA STOCK
EXCHANGE (BEI) IN THE PERIOD
2013-2017*

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar sarjana Pada
Fakultas Ekonomi Program Studi Manajemen
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



oleh :

Didik Setiawan

20160410302

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

2019

HALAMAN PERNYATAAN

Bismillahirrahmanirrahim

Dengan ini saya,

Nama : Didik Setiawan

Nomor Induk Mahasiswa : 20160410302

Menyatakan skripsi dengan judul : **“ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, SUKU BUNGA DAN JUMLAH UANG BEREDAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2017”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain. Kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 21 Desember 2019

Didik Setiawan

HALAMAN MOTTO

- “Kemenangan yang seindah-indahnya dan sesukar-sukarnya yang boleh direbut oleh manusia ialah menundukkan diri sendiri” (Ibu Kartini)
- “Ketergesaan dalam setiap usaha membawa kegagalan” (Herodotus)
- “bersikaplah kukuh layaknya batu karang yang tak gentrar meskipun dipukul berkali-kali oleh ombak. Dia tidak hanya tetap kukuh, bahkan dia menentramkan ombak dengan gelombangnya sendiri” (Marcus Aurelius)
- “Hiduplah seperti pohon kayu yang lebat buahnya; meskipun dia dilempari orang dengan batu, namun dia membalasnya dengan buah yang segar” (Abu Bakar Sibli)
- “Rasa tidak yakinlah yang membuat orag takut menghadapi tantangan; dan saya percaya pada diri saya sendiri” (Muhammad Ali)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Segala puji atas rahmat dan hidayah-Nya serta syukur kepada Allah SWT atas limpahan rahmat dan kesehatan yang telah diberikan sehingga saya bisa menyelesaikan karya pertama ini dengan baik. Oleh karena itu dengan rasa bangga dan bahagia saya ingin mempersembahkan sebuah hasil perjuangan saya kepada mereka yang istimewa yakni :

1. Kedua orangtua saya yang sangat saya cintai, Bapak Tugimin dan Ibu Sumarni. Terimakasih atas semua kasih sayang dan doa yang tiada hentinya. Saya berharap kedua orangtua saya selalu diberi kesehatan oleh Allah swt.
2. Kedua saudara perempuan saya, yaitu kakak saya Suryani dan adik saya Sinta Nuriya yang telah memberikan dorongan semangat dan doa untuk menyelesaikan skripsi ini
3. Ibu Alien Akmalia, S.E., M.Sc. atas segala waktu dan pikiran yang diberikan selama ini, semua masukan yang diberikan dan kesabaran dalam membimbing saya.
4. Untuk teman seperjuangan skripsi Rami, Nana dan Satya yang selalu ada untuk memotivasi saya disaat rasa malas datang untuk mengerjakan skripsi
5. Untuk teman-teman dari prodi Ilmu Ekonomi Anggita Arifina dan Perty Lenggo yang telah meminjamkan buku sebagai referensi saya dalam menyelesaikan tugas skripsi ini

6. Untuk Kelompok badminton yang selalu menjadi teman bermain saya saat jenuh dalam mengerjakan tugas skripsi ini
7. Untuk teman-teman PAGUPON yang sudah menemani saya hidup di Jogja selama lebih dari 2 tahun

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb.

Puji syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT karena berkat Rahmat dan Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga senantiasa terlimpah curahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada keluarganya, para sahabatnya, hingga kepada umatnya sampai akhir zaman, aamiin.

Penulisan skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Judul skripsi yang penulis susun adalah **“ANALISIS PENGARUH INFLASI, KURS, SUKU BUNG ADAM JUMLAH UANG BEREDAR TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2013-2017”**.

Penulis menyadari dalam penyusunan dan penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis dengan senang hati menyampaikan terimakasih kepada yang terhormat:

1. Allah SWT yang telah memberikan nikmat Karunia-Nya dan kemudahan sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas skripsi ini
2. Rizal Yahya, SE., M.Sc. PhD., AK. CA. selaku Sekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

3. Ibu Retno Widowati PA., M.Si Ph.D selaku kepala Program Studi Manajemen Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
4. Ibu Alien Akmalia, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan waktu dan pikirannya selama proses penyelesaian skripsi ini
5. Ayah dan Ibu derta saudara-saudaraku yang senantiasa memberikan doa, dorongan semangat dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan skripsi ini
6. Staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Terimakasih kepada semua orang yang disebutkan di atas untuk segala budi dan amal baiknya selama semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlipat ganda. Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kata sempurna, maka dari itu penulis mengharapkan kritik maupun saran demi perbaikan kedepannya. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Yogyakarta, 21 Desember 2019

Penulis

Didik Setiawan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PEMBIMBING	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PENGESAHAN DOSEN PENGUJI	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PERNYATAAN	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN MOTTO	3
HALAMAN PERSEMBAHAN	4
INTISARI	Error! Bookmark not defined.
ABSTRACT	Error! Bookmark not defined.
KATA PENGANTAR	6
DAFTAR ISI	8
DAFTAR GAMBAR	10
DAFTAR TABEL	11
BAB I	Error! Bookmark not defined.
PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
a. Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
b. Batasan Masalah	Error! Bookmark not defined.
d. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
e. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II	Error! Bookmark not defined.
TINJAUAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
a. Landasan Teori	Error! Bookmark not defined.
1. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	Error! Bookmark not defined.
2. Inflasi	Error! Bookmark not defined.
3. Kurs	Error! Bookmark not defined.
4. Tingkat Suku Bunga	Error! Bookmark not defined.
5. Jumlah Uang Beredar	Error! Bookmark not defined.
b. Hubungan Antar Variabel dan Perumusan Hipotesis	Error! Bookmark not defined.

1. Hubungan inflasi dengan IHSG	Error! Bookmark not defined.
2. Hubungan Kurs dengan IHSG	Error! Bookmark not defined.
3. hubungan Suku Bunga dengan IHSG	Error! Bookmark not defined.
4. Hubungan Jumlah Uang Beredar dengan IHSG	Error! Bookmark not defined.
c. Model Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III	Error! Bookmark not defined.
METODOLOGI PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
a. Objeki Penelitian	Error! Bookmark not defined.
b. Jenisi dan Teknik Pengumpulan Datai	Error! Bookmark not defined.
c. Definisi Operasional Variabel Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1. Variabel independen	Error! Bookmark not defined.
2. Variabel dependen	Error! Bookmark not defined.
3. Teknik analisis data	Error! Bookmark not defined.
d. Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
2. Uji Multikolonearitas	Error! Bookmark not defined.
3. Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
4. Uji Autokorelasi	Error! Bookmark not defined.
e. Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
1. Uji koefesien Determinasi (Adjusted R ²)	Error! Bookmark not defined.
2. Uji F (kelayakan model)	Error! Bookmark not defined.
BAB V	Error! Bookmark not defined.
SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 model penelitian Error! Bookmark not defined.

Gambar 4.1 hasil uji normalitas Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 4.0 analisis deskriptif.....	40
Tabel 4.1 hasil uji stasioner	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2 hasil uji estimasi jangka panjang.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3 hasil uji kointegrasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4 hasil uji ECM.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.5 tabel uji signifikansi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.6 hasil uji heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.7 hasil uji autokorelasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.8 hasil uji multikoleniaritas	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.9 hasil uji F.....	Error! Bookmark not defined.

Tabel 4.10 hasil uji t..... Error! Bookmark not defined.