

**PENGARUH INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA BI, KURS RUPIAH,
DAN PERTUMBUHAN PDB TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN SEKTOR KONSUMSI PERIODE TAHUN 2012-2014**

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana Strata 1



Diajukan oleh:

Nama : Megayanti Marpaung
NIM : 52412032

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA MADIUN
Tahun 2016**

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang saya tulis dengan judul: **“Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga BI, Kurs Rupiah, dan Pertumbuhan PDB terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Sektor Konsumsi Periode Tahun 2012-2014”** tidak memuat karya orang lain atau bagian karya orang lain, kecuali yang telah disebutkan dalam daftar pustaka selayaknya karya ilmiah.

Jikalau ternyata terbukti hasil jiplakan, dengan sendirinya skripsi saya batal, dan saya bersedia gelar keserjanaan saya dicabut dan hak saya sebagai mahasiswa ditiadakan.

Madiun, 02 Juni 2016



Megayanti Marpaung

Skripsi berjudul

**PENGARUH INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA BI, KURS RUPIAH,
DAN PERTUMBUHAN PDB TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN SEKTOR KONSUMSI PERIODE TAHUN 2012-2014**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

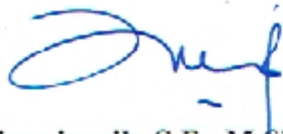
Megayanti Marpaung (NIM: 52412032)

Telah disetujui dan diterima baik oleh pembimbing skripsi Fakultas Ekonomi
Universitas katolik Widya mandala Madiun, guna melengkapi sebagian tugas dan
memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Akuntansi.

Madiun, 02 Juni 2016

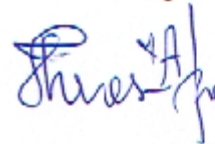
disetujui dan diterima baik oleh

Pembimbing I



Sri Rustyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA.

Pembimbing II



Theresia Purbandari, S.E., M.Sc.

Mengetahui,

Dekan

Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Mandala Madiun



Mujilan, S.E., M.Sc.

Ketua Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Widya Mandala
Madiun



Dwi Handayani, S.E., M.Si.

Skripsi berjudul

**PENGARUH INFLASI, TINGKAT SUKU BUNGA BI, KURS RUPIAH,
DAN PERTUMBUHAN PDB TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN SEKTOR KONSUMSI PERIODE TAHUN 2012-2014**

yang dipersiapkan dan disusun oleh

Megayanti Marpaung (NIM: 52412032)

Telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan telah memenuhi syarat
untuk diterima, guna melengkapi sebagian tugas dan memenuhi syarat-syarat
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Madiun, 21 Juni 2016

Tim Penguji Skripsi

1. Dwi Handayani, S.E., M.Si.
Ketua

()

2. Haris Wibisono, S.E., M.Si., Ak.
Penguji

()

3. Mujilan, S.E., M.Sc.
Penguji

()

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

”Tak berkesudahan kasih setia Tuhan, tak habis-habisnya rahmat-Nya, selalu baru tiap pagi; besar kesetiaan-Mu!” (Ratapan 3 : 22-23)

“Selalu ada langit mendung dan hujan badai dalam menjalani hari-hari kita. Tetapi akan selalu ada pelangi indah setelah itu. Belajar, berdoa dan berusaha sebaik mungkin. Yakinlah Tuhan selalu ada!”

Karya ini saya persembahkan untuk:

1. Bapak, mamak, kakak-kakakku, abang dan adik-adikku
2. Opungku
3. *Special Ones*
4. Sahabat-sahabatku

KATA PENGANTAR

Terimakasih kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan kelancaran dan kemudahan sehingga saya sebagai penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Inflasi, Tingkat Suku Bunga BI, Kurs Rupiah, dan Pertumbuhan PDB terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Sektor Konsumsi di Indonesia Periode Tahun 2012-2014”. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Mandala Madiun.

Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari hambatan, namun berkat bimbingan, arahan, bantuan dan semangat dari berbagai pihak maka penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis dengan segala kerendahan hati ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Mujilan, S.E., M.Sc. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas katolik Widya Mandala Madiun.
2. Ibu Dwi Handayani, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Madiun.
3. Ibu Sri Rustiyaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku dosen pembimbing I yang telah bersedia memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Theresia Purbandari, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing II yang telah bersedia memberikan bimbingan dan arahan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak, mamak, kakak-kakakku, abang iparku, dan adik-adikku yang selalu memberikan dukungan, doa dan semangat. Kalian adalah sumber semangat

bagi saya untuk tetap bangkit. Tuhan selalu memberkati dan memberikan kesehatan buat semuanya.

6. Opung dan adikku di rumah yang telah memberikan dukungan dan doa. Terimakasih untuk semuanya. Tuhan selalu memberkati dan memberikan kesehatan buat opung dan opit.
7. Laksana Widodo terimakasih buat semangat, dukungan, dan doanya. Tuhan selalu memberkati.
8. Bapak dan Ibuk di Tiron terimakasih buat semangat dan doanya. Tuhan selalu memberkati dan memberikan kesehatan.
9. Para dosen yang telah memberikan mata kuliah, terimakasih atas ajaran dan bimbingannya selama ini.
10. Staf perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Madiun yang telah membantu dalam peminjaman buku literatur, terimakasih banyak.
11. Sahabat-sahabatku LasniSaragih, Diah, Afitri, Ekky, Leny, Gita, Sherly, Ririn, Ali, Arsiko, Ihsan, dan Denny terimakasih buat semangat dan dukungan kalian semuanya. Tuhan selalu memberkati semuanya. Sukses buat kita semua. Amin.
12. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2012 yang telah menemani kuliah selama ini terimakasih dan maaf apabila ada kesalahan.
13. Teman-teman tim basket Akuntansi terimakasih buat semangatnya. Tuhan memberkati.
14. Teman-teman pemuda GPIB Gamaliel Madiun terimakasih buat semangat dan doanya. Tuhan selalu memberkati.

Semoga Tuhan membalas kebaikan pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis menyadari bahwa masih terdapat keterbatasan dan kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, diharapkan kritik dan saran yang membangun diperlukan untuk skripsi ini. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai informasi bagi setiap pembaca.

Madiun, 21 Juni 2016

Megayanti Marpaung

ABSTRAKSI

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) selalu menjadi acuan bagi para investor untuk melakukan keputusan investasi. Naik turunnya IHSG dipengaruhi oleh beberapa faktor yang terjadi di sebuah negara. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh inflasi, tingkat suku bunga BI, kurs rupiah, dan pertumbuhan produk domestik bruto (PDB) terhadap indeks harga saham gabungan sektor konsumsi.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh indeks harga saham gabungan sektor konsumsi periode tahun 2012-2014. Sampel dalam penelitian ini adalah seluruh populasi dalam penelitian. Teknik pengambilan sampel menggunakan sampel jenuh/sensus. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis dalam penelitian adalah regresi linier berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tingkat suku bunga BI berpengaruh negative terhadap indeks harga saham gabungan sektor konsumsi, sedangkan kurs rupiah, inflasi, dan pertumbuhan produk domestik bruto (PDB) tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan sektor konsumsi.

Kata Kunci: indeks harga saham gabungan, inflasi, tingkat suku bunga BI, kurs rupiah, produk domestik bruto

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN TIM PENGUJI.....	iv
HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAKSI.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	4
C. Tujuan Penelitian.....	4
D. Manfaat Penelitian.....	5
E. Sistematika Penulisan Skripsi.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	8
A. Telaah Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	8
1. Indeks harga Saham Gabungan (IHSG).....	8
2. Pengaruh Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Sektor Konsumsi.....	9
3. Pengaruh Tingkat SukuBunga BI terhadap Indeks Harga Saham Sektor Konsumsi.....	11
4. Pengaruh Kurs Rupiah terhadap Indeks Harga Saham Sektor Konsumsi.....	12
5. Pengaruh Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) terhadap Indeks Harga Saham Sektor Konsumsi.....	14
B. Kerangka Konseptual atau Model Penelitian.....	16
BAB III METODE PENELITIAN.....	17
A. Desain Penelitian.....	17
B. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	17
C. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel.....	18
1. Variabel Penelitian.....	18
2. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	18
a. Variabel Dependen.....	18
Indeks Harga Saham Gabungan.....	18
b. Variabel Independen.....	19
1) Inflasi.....	19
2) Tingkat SukuBunga BI.....	19
3) Kurs Rupiah.....	19
4) Produk Domestik Bruto (PDB).....	20
D. Data dan Prosedur Pengumpulan Data.....	21
E. Lokasi dan Waktu Penelitian.....	22
F. Teknik Analisis.....	22

1. Uji Statistik Deskriptif	22
2. Uji Asumsi Klasik	22
a. Uji Multikolinearitas	22
b. Uji Autokorelasi	23
c. Uji Heterokedastisitas	23
d. Uji Normalitas	24
3. Pengujian Hipotesis.....	25
a. Koefisien Determinasi.....	25
b. Persamaan Regresi	25
4. Uji Signifikansi Parameter Individu (Uji Statistik t)	26
5. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	26
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	27
A. Data Penelitian	27
B. Hasil Penelitian	27
1. Analisis Statistik Deskriptif	27
2. Uji Asumsi Klasik	29
a. Uji Normalitas Data	29
b. Uji Multikolinieritas.....	31
c. Uji Autokorelasi	34
d. Uji Heterokedastisitas	34
3. Uji Hipotesis	35
a. Koefisien Determinasi (R^2).....	35
b. Analisis Regresi Linier Berganda	36
c. Uji Statistik t	37
d. Uji Statistik F	38
C. Pembahasan.....	39
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan	43
B. Keterbatasan Penelitian.....	44
C. Saran.....	44
DAFTAR PUSTAKA	46

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Tabel Keputusan Autokorelasi.....	23
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	28
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas	31
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas Setelah Pengobatan.....	33
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	34
Tabel 4.5 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	36
Tabel 4.6 Hasil Uji Statistik F.....	38

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Penelitian	16
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	30
Gambar 4.2 Hasil Uji Heterokedastisitas	34

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data IHSG sektor konsumsi, inflasi, tingkat suku bunga BI, kurs rupiah, dan PDB per bulan periode 2012 – 2014
- Lampiran 2 Statistik Deskriptif
- Lampiran 3 Grafik Normal Probabilitas Plot
- Lampiran 4 Hasil Uji Multikolinieritas Sebelum Pengobatan
- Lampiran 5 Hasil Uji Multikolinieritas Setelah Pengobatan
- Lampiran 6 Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 7 Grafik *Scatterplot*
- Lampiran 8 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda
- Lampiran 9 Hasil Uji Statistik F
- Lampiran 10 Hasil Uji *One-Sample Kolmogorov-Smirnov*