

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui perkembangan tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI, dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) yang tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2006-2010. Selain itu, penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat inflasi dan tingkat suku bunga SBI terhadap IHSG tahun 2006-2010 baik secara simultan maupun parsial.

Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari data bulanan yang dikeluarkan oleh Bank Indonesia dan Bursa Efek Indonesia dari tahun 2006 hingga tahun 2010 yang selanjutnya diubah menjadi data per semester. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu analisis deskriptif untuk menggambarkan perkembangan tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI, dan IHSG 2006-2010, analisis koefisien determinasi (R^2) untuk mengetahui hubungan secara simultan, serta analisis regresi linear berganda untuk mengetahui hubungan secara parsial yang sebelumnya dilakukan pengujian asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat inflasi dan tingkat suku bunga SBI secara simultan memiliki pengaruh sebesar 66.4%. Namun berdasarkan Uji-F, pengaruh tersebut tidak signifikan terhadap IHSG. Kemudian berdasarkan Uji-t, secara parsial tingkat inflasi dan tingkat suku bunga SBI masing-masing berpengaruh tidak signifikan terhadap IHSG.

Kata Kunci: Tingkat Inflasi, Tingkat Suku Bunga SBI, IHSG.