

ABSTRAK

Yusna Sabu. NIM. 261 408 142. "Pengaruh Perubahan Tingkat Suku Bunga Sertifikat Bank Indonesia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia". Skripsi. Program Studi S1 Manajemen Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Gorontalo. 2012. Dibawah Bimbingan Bapak Imran R. Hambali, S.Pd.,SE.,MSA dan Bapak Moh. Agussalim Monoarfa, SE.,MM.

Pasar modal mempunyai peranan yang penting dalam kehidupan ekonomi, terutama dalam proses alokasi dana masyarakat. Sebagai suatu instrumen ekonomi, pasar modal tidak lepas dari berbagai pengaruh lingkungan, seperti pengaruh lingkungan ekonomi. Pengaruh lingkungan ekonomi mikro seperti kinerja perusahaan, perubahan strategi perusahaan, pengumuman laporan keuangan atau dividen perusahaan selalu mendapat tanggapan dari pelaku pasar di pasar modal. Selain itu, perubahan lingkungan ekonomi makro yang terjadi seperti perubahan suku bunga tabungan dan deposito, kurs valuta asing, inflasi, turut berpengaruh pada fluktuasi harga dan volume perdagangan di pasar modal.

Salah satu kegiatan investasi yang dapat dipilih oleh investor adalah berinvestasi di pasar modal. Di Indonesia, investor yang berminat untuk berinvestasi di pasar modal dapat berinvestasi di Bursa Efek Indonesia (BEI). Salah satu indeks yang sering diperhatikan investor ketika berinvestsi di Bursa Efek Indonesia adalah Indeks Harga Saham Gabungan. Hal ini disebabkan indeks ini berisi atas seluruh saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perubahan variabel independen (Tingkat Suku Bunga SBI) terhadap variabel dependen (Indeks Harga Saham Gabungan). Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi linier sederhana dan uji hipotesis yang digunakan adalah uji-t dan uji-F statistik dengan menggunakan program SPSS versi 16. Penelitian ini menggunakan data bulanan dari tahun 2007-2011 untuk tiap variabel penelitian.

Berdasarkan hasil analisis dan pengolahan data diperoleh kesimpulan bahwa tingkat suku bunga SBI berpengaruh negative signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: Tingkat Suku Bunga SBI, Indeks Harga Saham Gabungan, dan Pasar Modal.