

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Daftar No. :

ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI

Nama : Imam Wardhananta Ariwibowo
N.I.M. : 040710108
Tahun Penyusunan : 2015

JUDUL :
ANALISIS PENGARUH SUKU BUNGA SBI, NILAI TUKAR DAN
INFLASI TERHADAP KINERJA REKSADANA SAHAM DI INDONESIA

ISI :

Reksadana merupakan salah satu instrumen investasi yang sedang berkembang saat ini. Kinerja reksadana dipengaruhi oleh variabel makroekonomi, seperti nilai tukar Rupiah terhadap Dollar Amerika, tingkat suku bunga SBI, inflasi dan variabel lainnya.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui seberapa besar hubungan suku bunga SBI, nilai tukar dan inflasi dalam mempengaruhi kinerja reksdana saham dalam jangka pendek maupun jangka panjang. Penelitian ini menggunakan metode VECM (*Vector Error Corection Model*) dengan menggunakan data kuartalan selama periode 2004-2013

Analisis data dalam penelitian ini menggunakan metode VECM yang diperoleh kesimpulan bahwa dalam jangka pendek suku bunga SBI dan inflasi berpengaruh signifikan terhadap kinerja reksdaana saham, sedangkan dalam jangka penjang suku bunga SBI, nilai tukar dan inflasi secara signifikan mempengaruhi kinerja reksadana saham.

Kata Kunci : *Reksadana saham, Suku bunga SBI, Nilai tukar, inflasi*

DEPARTEMENT OF NATIONAL EDUCATION
FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS AIRLANGGA UNIVERSITY

Major : Economics
Sign No. :

ABSTRACT
BACHELOR THESIS

Name : Imam Wardhananta Ariwibowo
Student Number : 040710108
Entry Year : 2015

TITLE :

Analysis of the effect between interest rate, exchange rate and inflation of the stock fund performance in Indonesia

CONTENT :

Mutual fund is one of the instrument of investment which is increase lately. Performance of mutual fund is affected by macroeconomics variabel such as interest rate, exchange rate between Rupiah and US Dollar, inflation and other variabels.

The purpose of this study was to find out how much the relationship SBI, exchange rate and inflation are influencing on performance of stock fund in the short and long term. In this study using methods VECM (Vector Error correction Model) and using quarterly data over the period 2004-2013.

In the analysis of data obtained using the method VECM conclusion that in the short term SBI and inflation are significant effect on performance of stock fund growth, while in the long term SBI, exchange rate and inflation affect on performance of stock fund significantly.

Keywords: *Stock Fund, Interest Rate, Exchange Rate, Inflation,*