

2. Secara parsial, jumlah uang beredar (X_1) dan nilai tukar (X_2) berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Sementara bunga SBI (X_3) dan inflasi (X_4) tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG.
3. Variable yang paling dominan berpengaruh terhadap IHSG adalah jumlah uang beredar (X_1).

Saran

Memperhatikan hasil penelitian ini, dapat disarankan hal-hal sebagai berikut:

1. Bagi Investor atau calon investor dengan adanya penelitian ini dapat digunakan sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan berinvestasi.
2. Tingkat inflasi pada tahun 2008 mengalami peningkatan, dimungkinkan ada pengaruh krisis global, demikian juga dengan variabel nilai tukar. Untuk itu, untuk menghindari bias perlu treatment tertentu (misal dilihat stasioner tidaknya data) pada penelitian yang akan datang. Penelitian ini masih dimungkinkan dilanjutkan di waktu mendatang.

DAFTAR PUSTAKA

- Anoraga, Pandji dan Piji Pakarti, 2001, "Pengantar Pasar Modal", PT Rineka Cipta, Jakarta.
- Boediono, 1986, "Seri Sinopsis Pengantar Ilmu Ekonomi no.5 Ekonomi Moneter", BPFE, Yogyakarta.
- Diulio, Tugene. A, 1995, "Teori dan Soal-Soal Uang dan Bank", Erlangga, Jakarta.
- Harjito, D. Agus dan Mc Gowan, Carl B, 2007, "Stock Price and Exchange Rate Causality: The Case of Four Asean Countries", Southwestern Economic Review.
- Nopirin, 1995, "Ekonomi Moneter Buku". Edisi ke 1. BPFE. Yogyakarta.
- Soebagio, Daryono, dan Endang Heny Prasetyowati, 2003, "Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi Indeks Harga Saham di Indonesia". Jurnal Ekonomi Pembangunan, Vol. 4, no.2, Desember 2003.
- Syaifuludin, Achmad, 2007, "Pengaruh Ekonomi Makro Terhadap IHSG Di Bursa Efek Jakarta Periode tahun 2002-2005", Tidak dipublikasikan (Skripsi), Fakultas Ekonomi, UPN "Veteran" Yogyakarta.
- Utami, Dwi Jhuli, 2008, "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal pada Perusahaan Manufaktur yang Go Public di BEJ tahun 2002-2005", Tidak dipublikasikan (Skripsi), UPN "Veteran" Yogyakarta.
- Wibowo, Satrio, 2005, "Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi IHSG di Bursa Efek Jakarta", Tidak dipublikasikan (Skripsi), Fakultas Ekonomi, UMY.
- _____, "Moneter, Suku bunga, Inflasi, Kurs Valuta Asing", www.bi.go.id, 24 Oktober 2008