

ABSTRAK

PENGARUH INDEKS DJI, INDEKS NKY 225, INDEKS SSE, INDEKS KOSPI, DAN INDEKS STI TERHADAP IHSG

Oleh

M. ARIFIN SAPUTRA

Perekonomian di Indonesia dapat berkembang bukan hanya dari perkembangan yang terjadi di IHSG, tetapi terdapat pengaruh lain yaitu perkembangan indeks saham diberbagai dunia dan juga perdagangan yang terjadi antar negara. Terdapat lima negara dengan total perdagangan terbesar dengan ekspor dan impor yang dilakukan yaitu Amerika Serikat, Jepang, China, Korea Selatan dan Singapura. Ketika Indeks Saham Amerika Serikat yang diwakili indeks DJI, Indeks Saham Jepang yang diwakili indeks Nikkei 225, Indeks Saham China yang diwakili indeks SSE, Indeks Saham Korea Selatan yang diwakili indeks Kospidan Indeks Saham Singapura yang diwakili indeks STI mengalami peningkatan, maka IHSG akan meningkat begitupun terjadi sebaliknya. Hal tersebut dikarenakan globalisasi yang memungkinkan investor dari negara lain untuk berinvestasi ke Indonesia. Sehingga perubahan di satu negara lain akan ditranmisikan ke bursa negara lain, dimana bursa yang lebih besar akan mempengaruhi bursa yang lebih kecil.. Masalah dalam penelitian ini adalah apakah terdapat pengaruh Indeks DJI, Indeks NKY 225, Indeks SSE, Indeks Kospidan Indeks STI terhadap IHSG.

Tujuan analisis dalam penelitian ini adalah memfokuskan substansi masalah yaitu mengenai pengaruh Indeks DJI, Indeks NKY 225, Indeks SSE, Indeks Kospi dan Indeks STI terhadap IHSG. Metode analisis yang digunakan untuk memecahkan masalah dalam penelitian ini adalah dengan menggunakan aplikasi SPSS yaitu Uji Analisis Regresi Berganda, Uji Asumsi Klasik serta Uji Hipotesis yaitu Koefisien Determinasi, Uji F simultan, dan Uji T parsial. Hipotesis dalam penelitian ini adalah terdapat pengaruh Indeks DJI, Indeks NKY 225, Indeks SSE, Indeks Kospi dan Indeks STI terhadap IHSG.

Hasil pengujian secara menyeluruh pada penelitian ini dengan menggunakan Uji F menunjukkan bahwa Indeks DJI, Indeks NKY 225, Indeks SSE, Indeks Kospi dan Indeks STI secara bersama-sama berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Setelah dilanjutkan dengan Uji t menunjukkan bahwa Indeks DJI, Indeks Kospi dan Indeks STI berpengaruh secara positif terhadap IHSG, sedangkan Indeks NKY 225 dan Indeks SSE berpengaruh secara negatif terhadap IHSG.

Kata Kunci : Indeks DJI, Indeks Kospi, Indeks NKY 225, Indeks SSE, Indeks STI,

IHSG