

ABSTRAK

PENGARUH TIGA INDEKS SAHAM GLOBAL, KURS (USD/IDR) DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PERIODE 2015:M01 - 2020:M12

Oleh

FIGA RAMANIA

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh eksternal dan internal yang dapat mempengaruhi pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Indonesia. Pengaruh eksternal indeks saham global yaitu DJIA, NIKKEI225 dan SSEC, serta Kurs (USD/IDR). Pengaruh internal yang di duga paling berpengaruh yaitu Inflasi. Penelitian ini menggunakan metode ECM (*Error Correction Model*) dalam penelitiannya. ECM bertujuan untuk mengetahui pengaruh jangka panjang dan pendek variabel yang mempengaruhi IHSG di Indonesia. Selain itu, penelitian ini menggunakan data time series bulanan yaitu dari bulan Januari 2015 hingga Desember 2020.

Hasil penelitian ini menunjukkan indeks DJIA dan Inflasi mempunyai pengaruh yang positif dan signifikan dalam jangka panjang dan jangka pendek terhadap pergerakan IHSG di Indonesia. Indeks SSEC dan Kurs (USD/IDR) mempunyai hubungan yang negatif dan signifikan dalam jangka panjang dan jangka pendek terhadap pergerakan IHSG di Indonesia, sedangkan indeks NIKKEI225 tidak mempunyai pengaruh dalam jangka panjang maupun jangka pendek terhadap pergerakan IHSG di Indonesia.

Kata Kunci: IHSG, DJIA, NIKKEI225, SSEC, KURS (USD/IDR), dan Inflasi

ABSTRACT

THE EFFECT OF THREE GLOBAL STOCK INDEX, EXCHANGE (USD/IDR) AND INFLATION ON THE JOINT STOCK PRICE INDEX (JCI) 2015:M01 - 2020:M12

By

FIGA RAMANIA

This study aims to determine the external and internal influences that can affect the movement of the Composite Stock Price Index (IHSG) in Indonesia. External influences of global stock indexes are DJIA, NIKKEI225 and SSEC, as well as the exchange rate (USD/IDR). The most influential internal influence is inflation. This study uses the ECM (Error Correction Model) method in its research. ECM aims to determine the long-term and short-term effects of variables that affect the JCI in Indonesia. In addition, this study uses monthly time series data from January 2015 to December 2020.

The results of this study show that the DJIA index and Inflation have a positive and significant influence in the long and short term on the movement of IHSG in Indonesia. The SSEC and Exchange Rate Index (USD/IDR) have a negative and significant relationship in the long and short term to the movement of IHSG in Indonesia, while the NIKKEI225 index has no long-term or short-term influence on the movement of IHSG in Indonesia.

Keywords: *IHSG, DJIA, NIKKEI225, SSEC, KURS (USD/IDR), and Inflation*