

**Pengaruh Indeks Saham Global dan Nilai Tukar Rp/\$ Terhadap Indeks  
Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2015 –**

**November 2016**

**Oleh:**

**Nama: Listiani**

**NIM : 29120476**

**Diajukan sebagai salah satu syarat**

**untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi**

**Jurusan Manajemen**

**Konsentrasi Keuangan**



**KWIK KIAN GIE**  
**SCHOOL OF BUSINESS**

d/h Institut Bisnis dan Informatika Indonesia (IBII)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**AGUSTUS 2017**

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## PENGESAHAN

### **Pengaruh Indeks Global dan Nilai Tukar Rp/\$ Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia periode Januari 2015- November 2016**

**Diajukan Oleh:**

**Nama : Listiani**

**NIM : 29120476**

**Jakarta, AGUSTUS 2017**

**Disetujui Oleh :**

Dosen Pembimbing,

(Dr. Said Kelana Asnawi)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2017**

© Hak cipta dilindungi Undang-Undang  
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## ABSTRAK

Listiani / 29120476 / 2017 / Pengaruh Indeks Saham Global dan Nilai Tukar Rp/\$ Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2015 – November 2016 / Pembimbing: Dr. Said Kelana Asnawi

Pada era globalisasi membuat indeks bursa saham antar negara saling terkait, karenanya IHSG juga sangat dipengaruhi indeks regional lainnya. Kejadian yang terjadi di negara lain akan berdampak pula ke negara Indonesia tak terkecuali ke industry pasar modal. Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui pengaruh beberapa indeks saham global dan nilai tukar Rp/\$ terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia.

Indeks saham global yang dipakai dalam penelitian ini yaitu indeks Nikkei, indeks Dow Jones, indeks Hangseng, indeks KOSPI. Data yang diambil adalah data harian dari Januari 2015 sampai November 2016.

Untuk mengetahui apakah beberapa indeks saham global ini mempunyai pengaruh positif atau negatif terhadap IHSG, alat yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda.

Hasil yang diperoleh dari penelitian ini menunjukkan bahwa indeks Nikkei, indeks Dow Jones, indeks Hangseng, indeks KOSPI dan Nilai Tukar Rp/\$ berpengaruh positif terhadap pergerakan IHSG.

Penelitian selanjutnya yang ingin meneliti tentang pengaruh beberapa indeks saham global terhadap pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dapat menambahkan variable indeks negara-negara lainnya dan variabel makro ekonomi seperti: inflasi dan suku bunga SBI.

**Kata Kunci:** Indeks Saham Global, Indeks Harga Saham Gabungan, Nilai Tukar Rupiah terhadap Dollar US\$



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.  
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## ABSTRACT

Listiani / 29120476 / 2017 / *The Influence of Global Stock Index and Exchange Rate Rp / \$ Against The Composite Stock Price Index in Indonesia Stock Exchange Period January 2015 - November 2016*/ Advisor: Dr. Said KelanaAsnawi

*In the era of globalization to create inter-country stock exchange index are interrelated, therefore JCI is also strongly influenced by other regional indexes. The incidents occurring in other countries will also affect the country of Indonesia is no exception to the capital market industry. The purpose of this study is to determine the effect of some global stock index and exchange rate Rp / \$ against the Composite Stock Price Index in Indonesia Stock Exchange.*

*Global stock index used in this research are Nikkei index, Dow Jones index, Hangseng index, KOSPI index. The data taken is daily data from January 2015 to November 2016.*

*To find out whether some of these global stock indices have a positive or negative influence on JCI, the tools used in this study use multiple linear regression analysis.*

*The results obtained from this study indicate that the Nikkei index, Dow Jones index, Hangseng index, KOSPI index and Exchange Rate Rp / \$ have a positive effect on the movement of IHSG.*

*Subsequent research that wants to examine the effect of some global stock indices on the movement of Composite Stock Price Index (IHSG) can add other index variables of other countries and macroeconomic variables such as inflation and SBI rates.*

**Keywords:** *Composite Stock Price Index, Composite Stock Price Index, Exchange Rate USD/IDR*





## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan limpahan berkat-Nya yang telah memberikan kemudahan dan kelancaran sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan judul “Pengaruh Indeks Saham Global dan Nilai Tukar Rp/\$ Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2015 – November 2016”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Strata Satu (S1) Sarjana Ekonomi, Jurusan Manajemen, Konsentrasi Keuangan, Kwik Kian Gie School Of Business.

Dalam proses pengerjaannya, penulis memperoleh banyak bimbingan, kritik, saran dan bantuan yang sangat besar dari beberapa pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang telah berpartisipasi dalam pengerjaan tugas akhir ini, terutama yang terhormat:

1. Bapak Dr. Said Kelana Asnawi selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan tenaga, waktu, dan pikiran untuk memberikan pengarahan, saran dan bimbingan ilmu pengetahuan yang sangat berarti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak dan Ibu dosen Kwik Kian Gie School Of Business yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan dan pengarahan kepada penulis selama menjalani kuliah
3. Seluruh anggota keluarga penulis, terutama Papa dan Mama atas doa serta dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya diberikan kepada penulis selama proses pengerjaan skripsi ini berlangsung.



4. Abiko Rully Respati, Ika Martina, Agustina Pranata, Michelle, Felani Puspita

Andari, Annisa Farabi, teman terdekat, sahabat sekaligus teman partner skripsi yang telah membantu penulis dengan memberikan perhatian, dukungan, semangat dan masukan dalam penyusunan skripsi ini.

5. Kesia Natalia, Leonie Vania Pakpahan, Cici Maulani Rusly, Tesselonika Tomaso, Santa Yulia, Vania Herliyati, sahabat-sahabat yang banyak memberikan doa dan memberikan dukungan semangat untuk penulis

6. Seluruh teman dan sahabat penulis di angkatan 2012 Kwik Kian Gie School Of Business, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu atas dukungannya, memberikan doa, dukungan, bantuan, dan dorongan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Jika dalam penulisan terdapat hal-hal yang kurang berkenan, penulis mohon maaf. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, Agustus 2017

Penulis

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

# DAFTAR ISI

JUDUL.....	i
PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK .....	iii
ABSTRACT .....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR GRAFIK .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Batasan Penelitian .....	5
C. Rumusan Masalah .....	6
D. Tujuan Penelitian.....	6
E. Manfaat Penelitian .....	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA .....	8
A. Landasan Teori .....	8
1) Pengertian Pasar Modal .....	8
a. Jenis-jenis Pasar Modal .....	8
b. Instrumen Pasar Modal.....	9
2) Pengertian Saham .....	10
a. Keuntungan Berinvestasi Saham .....	10
b. Risiko Berinvestasi Saham .....	11





c. Harga Saham.....	12
3) Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) .....	14
4) Indeks Hangseng .....	15
5) Indeks NIKKEI 225.....	16
6) Korea Stock Price Indeks (KOSPI) .....	18
7) Nilai Tukar.....	18
a. Jenis Nilai Tukar Mata Uang .....	18
b. Nilai Tukar Kurs .....	19
c. Penentuan Nilai Tukar .....	20
8) Indeks Dow Jones.....	21
B. Penelitian Terdahulu .....	23
C. Kerangka Pemikiran.....	29
D. Hipotesis .....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>31</b>
A. Objek Penelitian .....	31
B. Disain Penelitian .....	31
C. Variabel Penelitian.....	31
D. Teknik Pengumpulan Data .....	33
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	34
F. Teknik Analisis Data.....	35
<b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>38</b>
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
B. Analisis Deskriptif .....	38
C. Hasil Penelitian .....	42
D. Pembahasan .....	43

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

a. Pengujiannya hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengujiannya tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.





<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>47</b>
<b>A. KESIMPULAN .....</b>	<b>47</b>
<b>B. SARAN .....</b>	<b>48</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>50</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>52</b>

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR TABEL

TABEL 2.1 .....	21
TABEL 2.2 .....	22
TABEL 2.3 .....	26
TABEL 3.1 .....	34
TABEL 4.1 .....	41
TABEL 4.2 .....	43

**Daftar Isi** **IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1..... 30

### **© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

### **Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR GRAFIK

5

© Grafik 1.1 .....

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 :IHSG.....	50
LAMPIRAN 2 : INDEKS NIKKEI.....	58
LAMPIRAN 3 : INDEKS DOW JONES .....	66
LAMPIRAN 4 : INDEKS HANGSENG.....	74
LAMPIRAN 5 : INDEKS KOSPI.....	82
LAMPIRAN 6 : NILAI TUKAR KURS Rp/\$ .....	90
LAMPIRAN 7 : HASIL ANALISIS STATISTIK DESKRIPTIF .....	98
LAMPIRAN 8 : HASIL ANALISI REGRESI.....	99

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang  
 Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.