

**PENGARUH INDEKS DOW JONES, NASDAQ, S & P 500, INFLASI DAN
KURS TERHADAP IHSG**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Program Studi Ekonomi Pembangunan**



Disusun Oleh :

ILMI PAKARTI CITRA DEWI
1611010117 / FEB / EP

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR
2020**

SKRIPSI

**PENGARUH INDEKS DOW JONES, NASDAQ, S & P 500, INFLASI DAN
KURS TERHADAP IHSG**

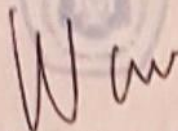
Disusun Oleh :

ILMI PAKARTI CITRA DEWI
1611010117 / FEB / EP

Telah Dipertahankan Dihadapan Dan Diterima Oleh
Tim Penguji Skripsi Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas
Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "VETERAN" Jawa Timur

Pada Tanggal : 3 Juli 2020

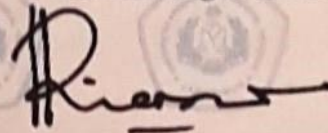
Koordinator Program Studi Ekonomi Pembangunan
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis



Drs. Ec. Wiwin Priana, MTP
NIP. 196008101990031001


Pembimbing,

Pembimbing Utama



Dr. Ririt Iriani Sri S, SE, Ak, ME
NIP. 196502081990022001

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "VETERAN" Jawa Timur



Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T
NIP. 195908281990031001

LEMBAR ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ilmi Pakarti Citra Dewi

NPM : 1611010117

Program Studi : Ekonomi Pembangunan

Menyatakan bahwa skripsi saya yang berjudul “ **PENGARUH INDEKS DOW JONES, NASDAQ, S & P 500, INFLASI DAN KURS TERHADAP IHSG** ” benar – benar merupakan hasil karya saya sendiri dan saya dalam mengambil kutipan telah disertakan sumber dimuat dalam daftar pustaka. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung resiko / sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya atau klaim pihak lain atas karya yang telah saya buat.

Surabaya, 15 Juli 2020
Yang membuat pernyataan



ILMI PAKARTI CITRA DEWI

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kehadiran Tuhan Maha Esa Atas kelimpahan kasih dan rahmat-Nya Penulis dapat menyelesaikan penyusunan proposal skripsi yang berjudul “ **PENGARUH INDEKS DOW JONES, NASDAQ, S & P 500, INFLASI DAN KURS TERHADAP IHSG** ”.

Penyusunan skripsi ini dilakukan dengan maksud untuk memenuhi persyaratan yang harus dipenuhi untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Veteran Jawa Timur. Penulis ingin mengucapkan banyak terimakasih dan rasa hormat kepada :

Dr. Ririt Iriani Sri S, SE, Ak. ME selaku dosen pembimbing yang telah banyak membagikan ilmunya dan membimbing penulisan dalam menyelesaikan skripsi ini

Di dalam penelitian ini hingga selesainya skripsi penulis mohon bantuan, bimbingan, kesempatan serta pengorbanan baik moril maupun materil dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis dengan segala kerendahan hati menyatakan rasa hormat dan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT selaku rektor Universitas Pembangunan Nasioanl Veteran Jawa Timur, yang telah memberikan banyak bantuan berupa sarana fasilitas dan perijinan dalam proposal ini.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, SE, MT selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasioanl Veteran Jawa Timur.

3. Drs. Ec. Wiwin Priana, MT selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasioanl Veteran Jawa Timur.
4. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Veteran Jawa Timur yang telah membimbing dan memberikan ilmu-ilmu yang bermanfaat.
5. Yang senantiasa mendoakan, yaitu Bapak dan Ibu tercinta serta kakak yang telah memberikan dorongan, bantuan materil dan doa selama ini.
6. Teman-teman Ekonomi Pembangunan angkatan tahun 2016, yang telah memberikan sumbangan informasi. Semoga kebersamaan kita akan menjadi kenangan yang tak terlupakan.
7. Dan semua pihak yang namanya tidak tercantum yang telah memberikan support, doa saran dan masukan yang selama ini telah diberikan.

Dengan segala keterbatasan pengetahuan dan kemampuan penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari sempurna, banyak kekurangan baik dari segi isi maupun tata bahasa. Maka penulis menerima saran dan kritik yang sifatnya membangun demi kesempurnaan penyusunan Skripsi ini. Dengan harapan meningkatkan ilmu pengetahuan di masa sekarang dan yang akan datang.

Surabaya, 1 Juli 2020

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI.....	iii
DAFTAR GAMBAR	vii
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
ABSTRAK	x
BAB I Pendahuluan	x
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat penelitian	7
BAB II Tinjauan Pustaka	9
2.1 Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Perbedaan Penelitian Terdahulu dengan Sekarang.....	13
2.3 Landasan Teori	13
2.3.1 Investasi	14
2.3.2 Saham.....	17
2.3.3 Pasar Modal.....	19

2.3.4	Teori Permintaan dan Penawaran.....	19
2.3.5	Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	21
2.3.6	Dow Jones Industrial Average (DJIA).....	23
2.3.7	Indeks Nasdaq	24
2.3.8	Standard & Poor's 500	25
2.3.9	Inflasi.....	26
2.3.10	Kurs Valuta Asing.....	30
2.4	Hubungan Antar Variable.....	31
2.4.1	Hubungan Indeks Jow Jones terhadap IHSG	32
2.4.2	Hubungan Indeks Nasdaq terhadap IHSG	32
2.4.3	Hubungan Indeks S&P 500 terhadap IHSG.....	33
2.4.4	Hubungan Inflasi tehadap IHSG	33
2.4.5	Hubungan Kurs terhadap IHSG	34
2.5	Kerangka Pikir.....	35
2.6	Hipotesis	35
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		36
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	36
3.2	Waktu Penelitian	37
3.3	Teknik Pengumpulan Data	37
3.3.1	Jenis Data.....	38

3.3.2 Sumber Data	38
3.4 Teknik Analisis dan Pengujian Hipotesis.....	38
3.4.1 Teknik Analisis	38
3.4.2 Pengujian Hipotesis	39
3.4.2.1 Uji Asumsi klasik.....	39
3.4.2.2 Koefesien Determinasi (R^2)	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Gambaran Umum	46
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	46
4.1.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	47
4.1.2.1 Perkembangan Indeks Harga Saham (IHSG) (Y)	47
4.1.2.2 Perkembangan Indeks Dow Jones (DJI) (Y).....	49
4.1.2.3 Perkembangan Indeks Nasdaq (X2).....	50
4.1.2.4 Perkembangan Indeks S & P 500 (X3)	52
4.1.2.5 Perkembangan Inflasi (X4)	53
4.1.2.6 Perkembangan Kurs Rupiah Terhadap Dollar (X4).....	55
4.2 Pengujian Asumsi Klasik	56
4.2.1 Uji Normalitas.....	56
4.2.2 Uji Multikolinieritas	57
4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	58

4.2.4 Uji Autokorelasi.....	60
4.3 Hasil Analisis dan Uji Hipotesis	61
4.3.1 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	61
4.3.2 Koefesien Determinasi (R ²)	62
4.3.3 Uji F	63
4.3.4 Uji t.....	64
4.4 Pembahasan	68
4.4.1 Pengaruh Indeks Dow Jones Terhadap IHGS	69
4.4.2 Pengaruh Indeks Nasdaq Terhadap IHGS	70
4.4.3 Pengaruh Indeks S & P 500 Terhadap IHSG.....	71
4.4.4 Pengaruh Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	72
4.4.5 Pengaruh Kurs Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	75
5.1 Kesimpulan.....	75
5.2 Saran.....	76

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	3
Gambar 3.1	42
Gambar 3.2.....	44
Gambar 3.3 Kurva Distribusi t.....	44
Gambar 4.1 Kurva Distribusi Uji F.....	63
Gambar 4.2 Kurva Distribusi Uji t Index Dow Jones	65
Gambar 4.3 Kurva Distriibusi Uji t Indeks Nasdaq	65
Gambar 4.4 Kurva Distribusi Uji t Indeks S & P 500.....	66
Gambar 4.5 Kurva Distribusi Uji t Volume Impor	67
Gambar 4.6 Kurva Distribusi Uji t Volume Impor	68

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.....	47
Tabel 4.2.....	49
Tabel 4.3.....	51
Tabel 4.4.....	52
Tabel 4.5.....	53
Tabel 4.6.....	55
Tabel 4.7 Uji Normalitas Data	57
Tabel 4.8 Uji Multikolinieritas TOL dan VIF.....	58
Tabel 4.9 Rank Spearman	59
Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi	62
Tabel 4.11 Analisis Varian ANOVA	63
Tabel 4.12 Uji t	64

DAFTAR LAMPIRAN

Sumber : Lampiran 1.....	57
Sumber : Lampiran 2.....	58
Sumber : Lampiran 3.....	59
Sumber : Lampiran 4.....	60
Sumber : Lampiran 5.....	62
Sumber : Lampiran 6.....	63
Sumber : Lampiran 7.....	64

PENGARUH INDEKS DOW JONES, NASDAQ, S & P 500, INFLASI DAN KURS TERHADAP IHSG

Oleh :

IImi Pakarti Citra Dewi

ABSTRAK

Investasi dapat diwujudkan dalam bentuk asset real yang meliputi property dan logam mulia serta asset finansial seperti Saham dan Obligasi. Transaksi aset finansial yang harus melalui perdagangan di Pasar Modal. Pasar modal merupakan salah satu alat penggerak perekonomian di suatu negara. Oleh karena itu kesadaran masyarakat untuk menginvestasikan dana dalam bentuk penyertaan modal di bursa sangat diperlukan. Indeks saham tiap negara saling terintegrasi

Penelitian ini menggunakan Teknik Analisis regresi yang bertujuan untuk memprediksi perubahan IHSG akibat pengaruh Indeks Dow Jones, Indeks Nasdaq, Indeks S & P 500, Inflasi dan Kurs, dengan melalui tahap uji asumsi klasik untuk mengetahui apakah suatu model regresi terhindar dari multikolinieritas, heterokedastisitas, dan autokorelasi, serta Uji F untuk menentukan signifikan atau tidak suatu variabel bebas secara simultan dan Uji t untuk menentukan pengaruh signifikan atau tidak signifikan suatu variabel bebas secara parsial.

Hasil dari penelitian ini adalah, Secara simultan antara Indeks Dow Jones, Indeks Nasdaq, Indeks S & P 500, Inflasi dan Kurs memiliki pengaruh Positif signifikan terhadap IHSG. Secara parsial, Indeks Dow Jones memiliki pengaruh positif signifikan terhadap IHSG, Indeks Nasdaq dan Inflasi memiliki pengaruh negatif tidak signifikan terhadap IHSG, sementara indeks S & P 500 dan kurs memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap IHSG.

Kata Kunci : Indeks Dow Jones, Indeks Nasdaq, Indeks S&P 500, Inflasi, Kurs