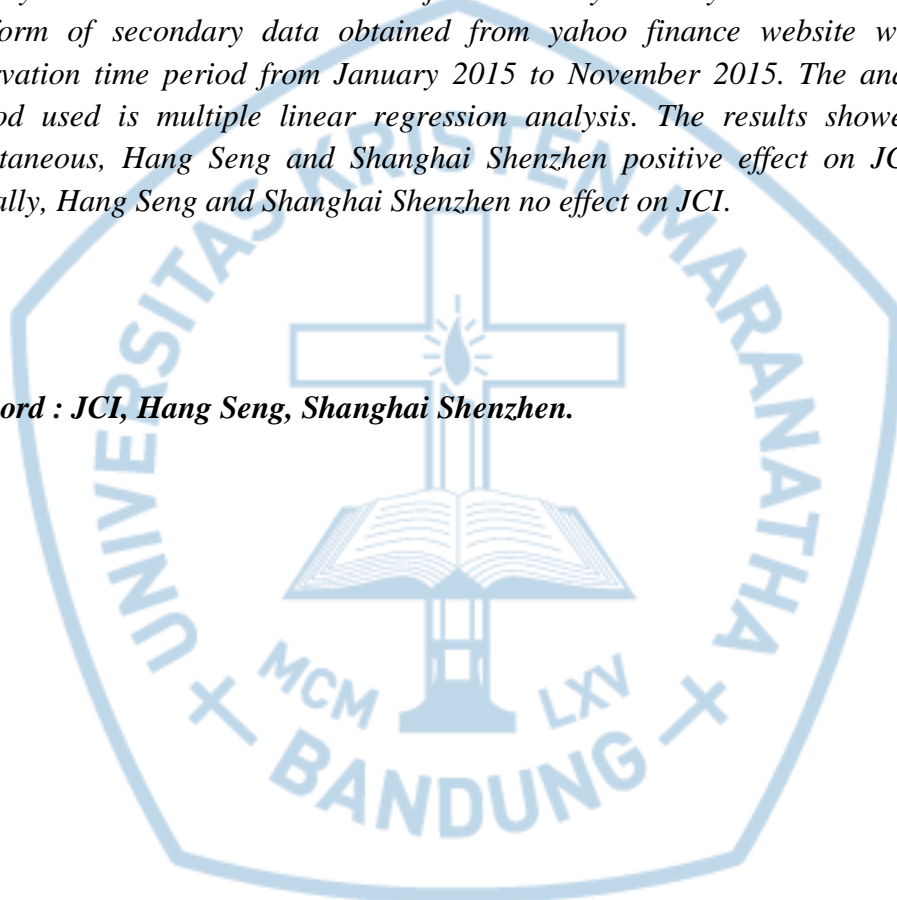


## ABSTRACT

*Capital markets of a country heavily influenced by the condition of internal and external factors which come from the influence of other countries. This study aimed to analyze the influence of the Hang Seng Index and the Shanghai Shenzhen Composite Index for JCI in the macro-economic issues of interest rate hikes by the Fed and the devaluation of the currency made by China. Data used in the form of secondary data obtained from yahoo finance website with the observation time period from January 2015 to November 2015. The analytical method used is multiple linear regression analysis. The results showed that simultaneous, Hang Seng and Shanghai Shenzhen positive effect on JCI, and partially, Hang Seng and Shanghai Shenzhen no effect on JCI.*

**Keyword : JCI, Hang Seng, Shanghai Shenzhen.**



## ABSTRAK

Pasar modal suatu negara banyak dipengaruhi oleh kondisi internal dan faktor eksternal yakni berasal dari pengaruh negara lain. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Hang Seng indeks dan Shanghai Shenzhen Composite Indeks terhadap pergerakan IHSG di tengah adanya isu makro ekonomi tentang kenaikan suku bunga the Fed dan devaluasi mata uang yang dilakukan oleh Tiongkok. Jenis data yang digunakan berupa data sekunder yang diperoleh dari website yahoo finance dengan periode waktu pengamatan yakni mulai Januari 2015 hingga November 2015. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan, Hang Seng dan Shanghai Shenzhen berpengaruh positif terhadap IHSG, dan secara parsial, Hang Seng dan Shanghai Shenzhen tidak berpengaruh terhadap IHSG

**Kata kunci : IHSG, Hang Seng, Shanghai Shenzhen**



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRACT .....	vi
ABSTRAK .....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II.....	7
LANDASAN TEORI.....	7
2.1 Teori Sinyal.....	7
2.2 Teori Efek Domino.....	8
2.3 Pasar Modal.....	9
2.3.1 Fungsi Pasar Modal .....	11
2.3.2 Pasar Modal Indonesia .....	12
2.3.3 Pasar Modal Hongkong .....	15
2.3.4 Pasar Modal Shanghai Shenzhen .....	16
2.4 Investor .....	17
2.5 Penelitian Terdahulu .....	18
2.6 Rerangka Pemikiran .....	19
2.7 Hipotesis .....	20
BAB III.....	21
METODE PENELITIAN.....	21

3.1	Jenis Penelitian.....	21
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian.....	21
3.3	Objek Penelitian.....	22
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	22
3.5	Metode Analisis Data.....	22
3.6	Definisi Operasional Variabel.....	22
BAB IV.....		24
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		24
4.1	Uji Asumsi Klasik.....	24
4.1.1	Uji Normalitas.....	24
4.1.2	Uji Multikolinieritas.....	25
4.1.3	Uji Heteroskedastisitas.....	26
4.1.4	Uji Autokorelasi.....	27
4.2	Regresi Linier Berganda.....	28
4.2.1	Persamaan Regresi Linier Berganda.....	29
4.2.2	Analisis Korelasi Pearson Product Moment.....	30
4.2.3	Analisis Koefisien Determinasi.....	32
4.3	Uji F-Test.....	33
4.4	Uji T-Test.....	34
BAB V.....		36
PENUTUP.....		36
5.1	Simpulan.....	36
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	36
5.3	Implikasi Penelitian.....	37
5.4	Saran.....	37
DAFTAR PUSTAKA.....		38
CURRICULUM VITAE.....		40

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbandingan Pasar modal HSI, SZ dan Indonesia.....	2
Tabel 2.1 Perkembangan Pasar Modal Indonesia .....	13
Tabel 4.1 Hasil Uji Normalitas .....	25
Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolineritas .....	25
Tabel 4.3 Hasil Uji Glejser.....	26
Tabel 4.4 Kriteria Pengujian Statistika Durbin-Watson .....	27
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	27
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	29
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Korelasi .....	30
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien korelasi Pearson .....	31
Tabel 4.1 Hasil Uji Koefisien Korelasi Parsial .....	33
Tabel 4.10 Hasil Uji F-Test.....	34
Tabel 4.11 Hasil Uji T-Test .....	34

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan IHSG 2015.....	2
Gambar 1.2 Grafik Pertumbuhan Ekonomi Indonesia.....	13
Gambar 2.1 Struktur Pasar Modal.....	15
Gambar 2.2 Model Analisis Regresi .....	20
Gambar 4.1 Kurva Pengujian Hipotesis Uji Autokorelasi .....	28

