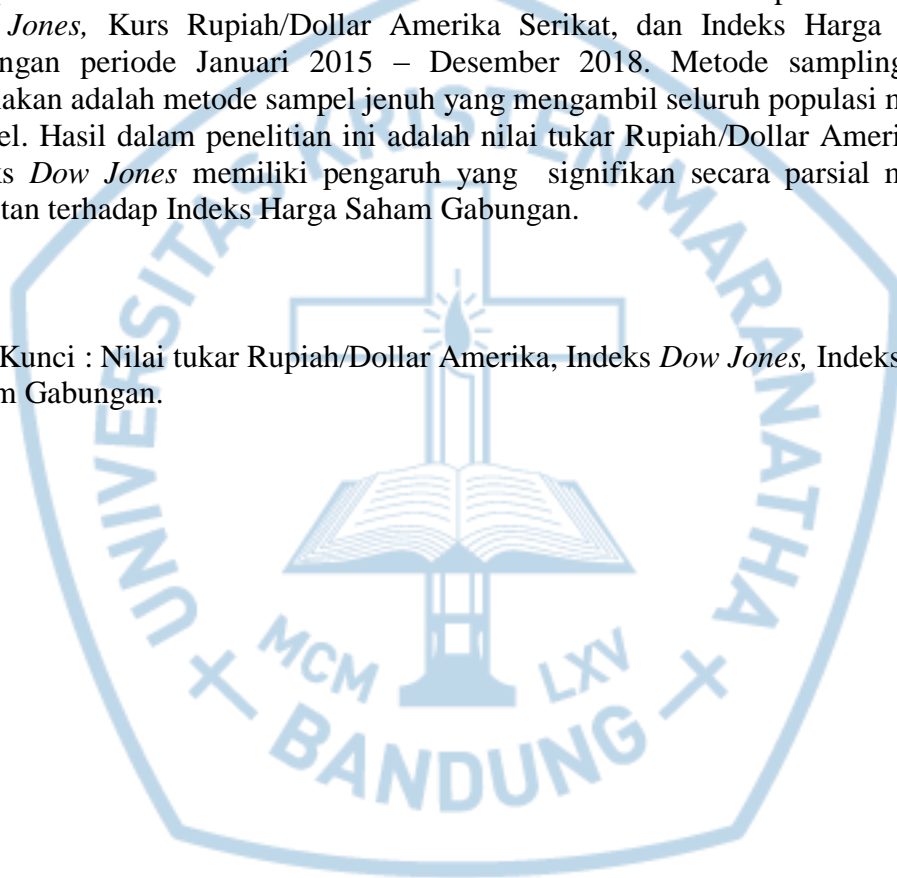


## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh Indeks *Dow Jones* dan nilai tukar Rupiah/Dollar Amerika terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Sumber data dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari website *ihsg-idx*, *yahoo finance* dan *investing.com*. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah teknik analisis regresi berganda yang sebelumnya telah dilakukan uji asumsi klasik yang dianalisis dengan program SPSS 21.0. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh data *time series* bulanan meliputi data Indeks *Dow Jones*, Kurs Rupiah/Dollar Amerika Serikat, dan Indeks Harga Saham Gabungan periode Januari 2015 – Desember 2018. Metode sampling yang digunakan adalah metode sampel jenuh yang mengambil seluruh populasi menjadi sampel. Hasil dalam penelitian ini adalah nilai tukar Rupiah/Dollar Amerika dan Indeks *Dow Jones* memiliki pengaruh yang signifikan secara parsial maupun simultan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

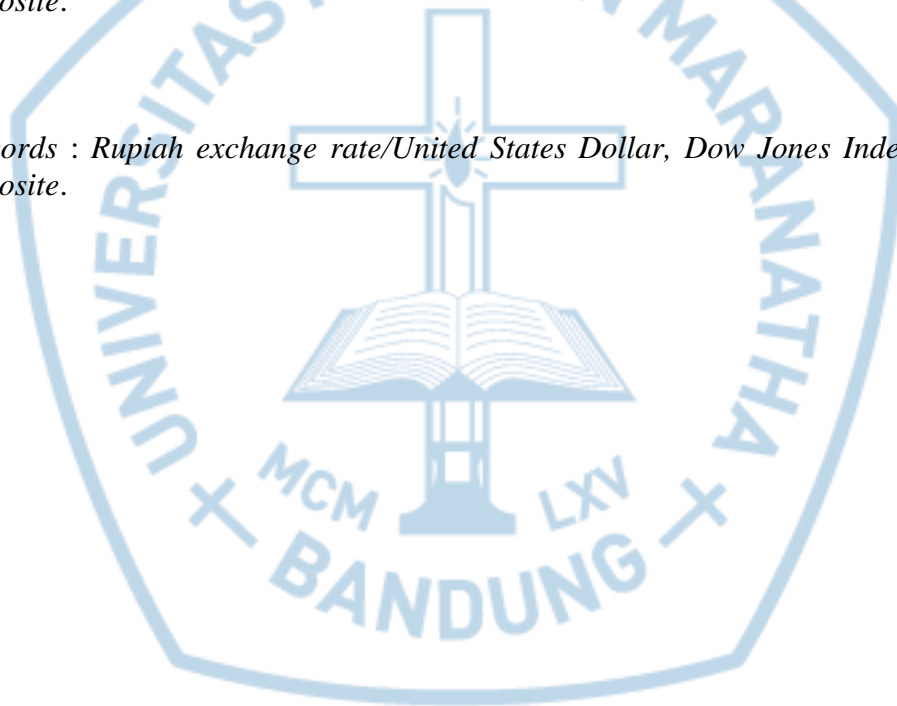
Kata Kunci : Nilai tukar Rupiah/Dollar Amerika, Indeks *Dow Jones*, Indeks Harga Saham Gabungan.



## **ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect of the Dow Jones Index and Rupiah exchange rate/United States Dollar on IDX composite. The type of data used in this study is quantitative data. The source of the data in this study is secondary data obtained from ihsg-idx, yahoo finance dan investing.com. Data analysis technique used in this study is the multiple regression analysis which already tested with classical assumptions by the SPSS 21.0 program. The population of this study are all mining time series monthly data effect of the Rupiah exchange rate against the United States Dollar, Dow Jones Index and IDX composite for the period of January 2015 – December 2018. The type of sampling method used was Saturation Sampling method that took all population to be a sample. The results of this study is the effect of the Rupiah exchange rate/United States Dollar and Dow Jones Index have strongly influence partially and simultan on IDX composite.*

*Keywords : Rupiah exchange rate/United States Dollar, Dow Jones Index, IDX composite.*



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
COVER.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SURAT .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
<b>BAB I</b> .....	1
<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
<b>BAB II</b> .....	8
<b>KAJIAN PUSTAKA</b> .....	8
2.1 INDEKS <i>DOW JONES</i> .....	8
2.2 EKONOMI MAKRO .....	8
2.2.1 Pengertian Makro Ekonomi.....	8
2.2.2 Masalah-masalah yang Dihadapi Pemerintah di Bidang Ekonomi Makro.....	9
2.2.3 Kebijakan Pemerintah di Bidang Ekonomi Makro.....	11
2.2.4 Nilai Tukar.....	13
2.2.5 Macam-macam Nilai Tukar.....	14
2.2.6 Faktor-faktor yang Memengaruhi Kurs Valuta Asing.....	14
2.2.7 Sistem Penetapan Kurs .....	16
2.3 Pasar Modal.....	16
2.3.1 Pengertian Pasar Modal.....	16
2.3.2 Peranan Pasar Modal .....	17
2.3.3 Faktor yang Memengaruhi Pasar Modal .....	18
2.3.4 Fungsi dan Manfaat Pasar Modal .....	19
2.3.5 Produk-produk yang Diperdagangkan Dipasar Modal.....	20
2.3.6 Indeks Pasar Saham .....	21
2.4 Riset Empiris.....	24
2.5 Rerangka Pemikiran.....	29
2.6 Pengembangan Hipotesis .....	30
2.6.1 Pengaruh Indeks <i>Dow Jones</i> terhadap Indeks Harga Saham Gabungan .....	30
2.6.2 Pengaruh antara nilai tukar Rupiah/Dollar AS terhadap Indeks Harga Saham Gabungan .....	31
2.6.3 Pengaruh antara nilai tukar Rupiah/Dollar AS dan Indeks <i>Dow Jones</i> terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	32
2.7 Model Penelitian .....	32

<b>BAB III</b> .....	34
<b>METODE PENELITIAN</b> .....	34
3.1 Jenis Penelitian.....	34
3.2 Populasi dan Sampel .....	35
3.3 Definisi Operasional Variabel (DOV) .....	36
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	36
3.5 Teknik Analisis Data.....	37
3.5.1 Uji Asumsi Klasik .....	37
3.5.2 Uji Normalitas .....	38
3.5.3 Uji Multikolinieritas .....	38
3.5.4 Uji Heteroskedastisitas .....	39
3.5.5 Uji Autokorelasi .....	40
3.5.6 Pengujian Hipotesis .....	41
3.5.7 Koefisien Determinasi .....	41
3.5.8 Uji Statistik F.....	42
3.5.9 Uji Statistik t.....	43
<b>BAB IV</b> .....	45
<b>HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....	45
4.1 Hasil Penelitian .....	45
4.1.1 Deskripsi Variabel Penelitian .....	45
4.1.2 Data dari Variabel-Variabel Penelitian.....	46
4.1.2.1 <i>Indeks Dow Jones</i> ( $X_1$ ) .....	46
4.1.2.2 Nilai Tukar Rupiah/Dollar AS ( $X_2$ ).....	47
4.1.2.3 Indeks Harga Saham Gabungan .....	48
4.2 Hasil Penelitian .....	48
4.2.1 Uji Asumsi Klasik .....	48
4.2.1.1 Uji Normalitas .....	49
4.2.1.2 Uji Multikolinieritas .....	50
4.2.1.3 Uji Heteroskedastisitas .....	51
4.2.1.4 Uji Autokorelasi .....	53
4.2.2 Pengujian Hipotesis .....	54
4.2.2.1 Analisis Regresi Berganda .....	54
4.2.2.2 Koefisien Determinasi .....	56
4.2.2.3 Uji F.....	56
4.2.2.4 Uji t.....	58
4.2.3 Pembahasan .....	60
4.2.3.1 Pengaruh Indeks <i>Dow Jones</i> terhadap IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan).....	60
4.2.3.2 Pengaruh Nilai tukar Rupiah/Dollar terhadap IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) .....	61
4.2.3.3 Pengaruh Nilai tukar Rupiah/Dollar dan Indeks <i>Dow Jones</i> terhadap Indeks Harga Saham Gabungan .....	62
<b>BAB V</b> .....	63
<b>PENUTUP</b> .....	63
5.1 Simpulan .....	63
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	64
5.3 Saran.....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	66

LAMPIRAN.....	71
<i>CURRICULUM VITAE</i> .....	79



## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 3. 1 Definisi Oprasional Variabel .....	36
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif .....	45
Tabel 4. 2 Data Nilai Rupiah /Dollar AS 2015-2018.....	47
Tabel 4. 3 Data Indeks <i>Dow Jones</i> 2015-2018 .....	47
Tabel 4. 4 Data Indeks Harga Saham Gabungan 2015-2018.....	48
Tabel 4. 5 Uji Normalitas Data .....	49
Tabel 4. 6 Tabel Uji Multikolinearitas.....	50
Tabel 4. 7 Tabel Uji Heteroskedastisitas ( <i>Glesjer Test</i> ) .....	52
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi .....	53
Tabel 4. 9 Analisis Regresi Berganda.....	55
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	56
Tabel 4. 11 Hasil Uji F.....	57
Tabel 4. 12 Hasil Uji T.....	59



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Rerangka Pemikiran .....	29
Gambar 2. 2 Model Penelitian .....	33
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas .....	52
Gambar 4. 2 Hasil Uji F .....	58



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	Statistik Deskriptif.....	74
Lampiran B	Hasil Uji Normalitas.....	75
Lampiran C	Hasil Uji Multikolinieritas.....	76
Lampiran D	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	77
Lampiran E	Hasil Uji Autokorelasi.....	78
Lampiran F	Hasil Uji T.....	79
Lampiran G	Hasil Uji F.....	80

