

ABSTRACT

This study aims to identify and analyze the effect of the global stock indices and foreign exchange rates against the Composite Stock Price Index . The population used in this study are the factors that affect the movement of the inflation index , the SBI interest rate , foreign exchange rate fluctuations , the amount of money in circulation , and global stock price index . The sample used in this study is a global stock index represented by the Dow Jones Industrial Average Index , Singapore's Straits Times Index and the exchange rate of foreign currency exchange rate represented by the American Dollar and Euro exchange rates during the period January 2006 to June 2013 , samples were taken by using purposive sampling method . Multiple linear regression model used in this study as a model of data analysis . The results showed that the Dow Jones Industrial Average Index , Singapore's Straits Times Index , U.S. Dollar exchange rate ,Euro currency exchange rate jointly significant effect on Composite Stock Price Index . The results partially Dow Jones Industrial Average Index , Singapore's Straits Times Index and U.S. Dollar exchange rate has a partial influence on Composite Stock Price Index , while the Euro currency exchange rate has no effect on the partial Composite Stock Price Index.

Keywords : Dow Jones Industrial Average Index , Singapore's Straits Times Index , U.S. Dollar exchange rate , Euro currency exchange rate , Composite Stock Price Index

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh indeks harga saham global dan kurs mata uang asing terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah faktor-faktor yang mempengaruhi pergerakan IHSG yaitu tingkat inflasi, tingkat suku bunga SBI, fluktuasi kurs valuta asing, jumlah uang yang beredar, dan Indeks harga saham global. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah indeks harga saham global yang diwakili oleh *Dow Jones Industrial Average Index*, *Straits Times Index* Singapura dan nilai tukar mata uang asing yang diwakili oleh Kurs mata uang Dollar Amerika dan kurs mata uang Euro pada periode Januari 2006 sampai dengan Juni 2013, sampel diambil dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Model regresi linear berganda digunakan dalam penelitian ini sebagai model analisis data. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Dow Jones Industrial Average Index*, *Straits Times Index* Singapura, kurs mata uang US Dollar, kurs mata uang Euro secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Hasil penelitian secara parsial *Dow Jones Industrial Average Index*, *Straits Times Index* Singapura, dan kurs mata uang US Dollar memiliki pengaruh secara parsial terhadap Indeks Harga Saham Gabungan, sedangkan kurs mata uang Euro secara parsial tidak memiliki pengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata kunci: *Dow Jones Industrial Average Index*, *Straits Times Index* Singapura, kurs mata uang US Dollar, kurs mata uang Euro, Indeks Harga Saham Gabungan

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI	iii
PERNYATAAN PENELITIAN MENGGUNAKAN DATA SEKUNDER	iv
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN	v
KATA PENGANTAR	viii
<i>ABSTRACT</i>	ix
ABSTRAK	x
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GRAFIK	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2 Identifikasi Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Keterbatasan Penelitian	11

BAB II	12
KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	12
2.1. Kajian Pustaka	12
2.1.1. Pasar Modal	12
2.1.1.1. Indeks Harga Saham	13
2.1.1.2. Indeks Harga Saham Gabungan	13
2.1.1.3. <i>Dow Jones Industrial Average Index</i>	14
2.1.1.4. <i>Straits Times Index</i> Singapura	15
2.1.2. Nilai Tukar Valuta Asing	15
2.1.2.1. Kurs Mata Uang US Dollar	20
2.1.2.2. Kurs Mata Uang Euro	21
2.2. Rerangka Teoritis	21
2.3. Rerangka Pemikiran	22
2.3.1. Bagan Rerangka Pemikiran	25
2.4. Penelitian Terdahulu	26
2.5. Pengembangan Hipotesis	33
2.6. Model penelitian	35
BAB III	36
METODE PENELITIAN	36
3.1. Objek Penelitian	36

3.2. Jenis Penelitian	36
3.3. Definisi Operasional Variabel	37
3.4. Populasi dan Sampel	38
3.5. Teknik Pengumpulan Data	40
3.6. Metode Analisis Data	41
3.7. Alat Analisis Data	41
BAB IV	46
4.1. Hasil Penelitian	46
4.1.1. Deskripsi Statistik	46
4.1.2. Pengujian Asumsi Klasik	47
4.1.3. Pengujian Hipotesis	52
4.1.3.1. Pengujian Hipotesis (Uji F)	52
4.1.3.2. Pengujian Hipotesis (Uji t)	54
4.1.3.3. Persamaan Regresi	55
4.2. Pembahasan	56
BAB V	63
5.1. Simpulan	63
5.2. Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	65
LAMPIRAN	69
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1	Rerangka Teoritis	21
Gambar 2	Model Penelitian	35

DAFTAR TABEL

Tabel I	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	46
Tabel II	Hasil Uji Data Bebas Outliers	47
Tabel III	Hasil Uji Normalitas	48
Tabel IV	Hasil Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel V	Hasil Uji Autokorelasi	50
Tabel VI	Hasil Uji Multikolinearitas	51
Tabel VII	Hasil Uji Koefisien Determinasi Model Summary	53
Tabel VIII	Pengujian Hipotesis Uji F ANOVA	53
Tabel IX	Pengujian Hipotesis Uji t	54
Tabel X	Persentase Kepemilikan Saham Investor Asing	59

DAFTAR GRAFIK

Grafik I	Indeks Harga Saham Gabungan (^JKSE) Januari 2006 –Juni 2013	2
Grafik II	<i>Straits Times Index Singapura</i> (^STI) Januari 2006 – Juni 2013	2
Grafik III	<i>Dow Jones Industrial Average</i> (^DJI) Januari 2006 – Juni 2013	3
Grafik IV	Kurs Transaksi USD dan EUR	6
Grafik V	Kurva Permintaan Valuta Asing	16
Grafik VI	Kurva Penawaran Valuta Asing	17

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A	<i>Dow Jones Industrial Average Index</i> Januari 2006 – Juni 2013	69
Lampiran B	<i>Straits Times Index</i> Singapura Januari 2006 – Juni 2013	72
Lampiran C	Kurs Mata Uang Dollar Amerika Januari 2006 – Juni 2013	75
Lampiran D	Kurs Mata Uang Euro Januari 2006 – Juni 2013	78
Lampiran E	Indeks Harga Saham Gabungan Januari 2006 – Juni 2013	81
Lampiran F	Data Indeks DJIA,STI, Kurs USD,Euro, dan IHSG Periode Januari 2006 – Juni 2013	84
Lampiran G	Hasil Pengujian Outliers	87
Lampiran H	Hasil Pengolahan SPSS	89