

ABSTRAK

Heri Sugiono, 2013, SKRIPSI, judul : “ANALISIS PENGARUH MAKRO EKONOMI DAN INDEKS HANGSENG TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DAN JAKARTA ISLAMIC INDEX PERIODE 2007-2011 (Studi pada PT. Bursa Efek Indonesia)”

Pembimbing : Muhammad Sulhan, SE., MM.

Kata Kunci : Variabel Makro Ekonomi, Indeks Hangseng, IHSG, JII

Indeks harga saham khususnya IHSG dan JII sangat dipengaruhi oleh kondisi makro ekonomi maupun indeks harga saham dari negara lain. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh signifikansi secara simultan maupun parsial variabel makro ekonomi (inflasi, nilai tukar rupiah, tingkat suku bunga) dan indeks hangseng terhadap IHSG serta JII periode 2007-2011 di BEI serta untuk mengetahui variabel yang paling dominan dalam mempengaruhi pergerakan IHSG serta JII.

Sampel pada penelitian ini adalah data bulanan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda dengan uji f, uji t dan uji R^2 . Dalam penelitian ini memperhatikan normalitas data dan uji asumsi klasik berupa multikolinieritas, heteroskedastisitas, serta autokorelasi.

Dari hasil analisis diperoleh bahwa secara simultan variabel makro ekonomi dan indeks hangseng berpengaruh signifikan terhadap pergerakan IHSG serta JII. Secara parsial variabel makro ekonomi berpengaruh signifikan terhadap pergerakan IHSG serta JII sedangkan untuk indeks hangseng tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG tetapi berpengaruh signifikan terhadap JII. Variabel yang paling dominan dalam mempengaruhi pergerakan IHSG adalah tingkat suku bunga sedangkan variabel yang paling dominan dalam mempengaruhi pergerakan JII adalah nilai tukar rupiah.