

ABSTRAK

Ismyati. 2012 SKRIPSI. Judul: “ Analisis Pengaruh Variabel Makro dan Indeks Dow Jones terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2005 – 2011”.

Pembimbing : Indah Yuliana, SE.,MM.

Kata Kunci : Variabel Makro Ekonomi, Indeks Dow Jones, IHSG BEI

Pergerakan IHSG dipengaruhi oleh berbagai faktor baik internal yang meliputi variabel makro ekonomi maupun eksternal berupa indeks saham luar negeri. Tujuan penelitian ini untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh *gross* nasional produk (GNP), inflasi, suku bunga SBI, kurs, dan indeks Dow Jones terhadap pergerakan IHSG di Bursa Efek Indonesia. Data yang dipakai adalah data sekunder yaitu data GNP, inflasi, SBI, kurs, indeks Dow Jones, dan IHSG bulan Januari 2005 sampai dengan Desember 2011. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah kuantitatif dengan pendekatan deskriptif. Pengujian ini dilakukan menggunakan regresi linier berganda dengan mempertimbangkan normalitas serta tiga asumsi klasik yaitu multikolinearitas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi.

Dari hasil analisis didapatkan nilai F_{hitung} sebesar $61,494 > F_{tabel}$ dengan nilai signifikansi sebesar 0,000 hal ini membuktikan bahwa secara simultan variabel makro dan indeks dow jones mempengaruhi secara signifikan terhadap harga IHSG BEI, sedangkan dari uji T diketahui bahwa masing-masing variabel mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap pergerakan IHSG yakni GNP sebesar 0,000, suku bunga SBI sebesar 0,000, inflasi sebesar 0,048, kurs sebesar 0,005, dan indeks dow jones sebesar 0,000 dimana seluruh variabel memiliki tingkat signifikansi $< 0,05$. Dengan tingkat $R^2 = 0,785$ (78,5%) dapat disimpulkan bahwa dari segi uji kesesuaian (*Test of goodness of fit*) cukup baik, dan hanya 0,215 (21,5%) dari determinan yang mempengaruhi IHSG dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model penelitian.