

INTI SARI

ANALISIS PENGARUH PERGERAKAN INDEKS SAHAM ASIA TERPILIH TERHADAP INDEKHARGA SAHAM GABUNGAN PERODE 2014-2016

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menguji pengaruh variabel Indeks Hang Seng, Indeks Kospi, Indeks Nikkei 225, Indeks SSE dan STI terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan periode dari bulan Januari 2015 sampai bulan Desember 2017 dengan jumlah sampel adalah 36 sampel. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan model analisis Vector Autoregressive (VAR) dengan menggunakan program eviews 7. Berdasarkan analisis data yang digunakan dalam penelitian ini, diketahui semua variabel memiliki pengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel Indeks Hang Seng, Indeks SSE dan STI periode lalu mempunyai pengaruh positif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Sedangkan, variabel Indeks Kospi dan Indeks Nikkei 225 periode lalu mempunyai pengaruh negatif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata kunci : Indeks Harga Saham Gabungan, Indeks Hang Seng, Indeks Kospi, Indeks Nikkei 225, Indeks SSE, STI.

ABSTRACT

ANALYSIS OF THE SELECTED ASIAN STOCK INDEXES FLUCTUATION TOWARD COMPOSITE PRICE INDEX PERIOD OF 2014-2016

The research aims at identifying and testing the impact of variables Hang Seng Index, Kospi Index, Nikkei 225 Index, SSE Index and STI toward Indonesia Composite Index (ICI) in Indonesia Stock Exchange. The research used data from January 2015 to December 2017 in total of 36 samples. The research used quantitative approach with Vector Autoregressive (VAR) analysis model using eviews 7 program. Based on the data analyzed in the research, it was found that all variables gave impact toward Indonesia Composite Index. The research result indicated that variables of Hang Sex Index, SSE Index, and STI during the previous period gave positive impact toward Indonesia Composite Index. Whilst, variable of Kospi Index and Nikkei 225 Index during the previous period gave negative impact toward Indonesia Composite Index.

Keywords: Indonesia Composite Index, Hang Seng Index, Kospi Index, Nikkei 225 Index, SSE Index, STI.