

RINGKASAN

Penelitian ini berjudul “**Pengaruh Indeks harga Saham Asia dan Makro Ekonomi terhadap Pergerakan IHSG**”. penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh indeks-indeks harga saham negara-negara di Benua Asia (*Shanghai Stock Exchange* (SSE) *Composite Index* dari China, *Hang Seng Index* dari Hong Kong, KOSPI dari Korea Selatan, *Strait Times Index* dari Singapura) dan Makro Ekonomi (Harga minyak dunia, tingkat inflasi, dan nilai tukar Rupiah) terhadap pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan dari Bursa Efek Indonesia. Periode yang digunakan dalam penelitian ini dimulai dari tahun 2012 sampai dengan tahun 2014.

Hipotesis dalam penelitian ini adalah 1) *SSE Composite Index* berpengaruh negatif terhadap pergerakan IHSG. 2) *Hang Seng Index* berpengaruh positif terhadap pergerakan IHSG. 3) Indeks KOSPI berpengaruh positif terhadap pergerakan IHSG. 4) *Strait Times Index* berpengaruh positif terhadap pergerakan IHSG. 5) harga minyak dunia berpengaruh negatif terhadap pergerakan IHSG. 6) tingkat inflasi berpengaruh negatif terhadap pergerakan IHSG. 7) nilai tukar rupiah berpengaruh negatif terhadap pergerakan IHSG. analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda dengan syarat lolos uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, multikolinieritas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi.

Hasil penelitian ini menyatakan bahwa *Strait Times Index* berpengaruh positif signifikan dan tingkat inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap pergerakan IHSG, sedangkan variabel lainnya yaitu *SSE Composite Index*, *Hang Seng Index*, Index KOSPI, harga minyak dunia, dan nilai tukar rupiah tidak berpengaruh terhadap pergerakan IHSG.

Sebagai implikasi, investor sebaiknya menjadikan *Strait Times Index* dan tingkat inflasi sebagai acuan dalam mengambil keputusan investasinya. Sedangkan bagi perusahaan dapat menjadikan ke dua variabel tersebut sebagai pertimbangan dalam melakukan *Initial Public Offering* (IPO).

Kata Kunci : *SSE Composite Index*, *Hang Seng Index*, KOSPI, *Strait Times Index*, harga minyak dunia, tingkat inflasi, nilai tukar rupiah, IHSG.

SUMMARY

The title of this research “The effect of Asian Stock Price Index and Macro Economy on IHSG Movement”. The purpose of this study is to analyze the effect of Asian Stock Price Index (Shanghai Stock Exchange (SSE) Composite Index form China, Hang Seng Index form Hong Kong, KOSPI from South Korea, Strait Times Index form Singapore) and Macro Economy (Oil Price, inflation, foreign exchange rate) on Stock Price Composite Index form Bursa Efek Indonesia during 2012 until 2014.

The hypothesies are: 1) There is negative effect of SSE Composite Index to IHSG. 2) there is a positive effect of Hang Seng Index ti IHSG. 3) There is positive effect of KOSPI to IHSG. 4) There is apositive effect of Strait Times Index to IHSG. 5) There is a negative effect of Oil Price to IHSG. 6) there is a negative effect of inflation to IHSG. 7) there is a negative effect of foreign exchange rate to IHSG. analyze the data used in this study is a multiple regression analysis that required to passad the test of classical assumptionof normality test, multicolinierity, heteroscedasticity, and autocorrelation.

The result stated that Strait Times Index has a positive effect to IHSG and inflation has a negative effect to IHSG, while the other variables are SSE Composite, Hang Seng Index, KOSPI, Oil Price, and foreign exchange rate have no effect to IHSG.

The implication of this research are the investors should pay attention to Strait Times Index and inflation before making an investment decision, and for the companies should appropriately consider the effect of Strait Times Index and inflation before making an Initial Public Offering (IPO)

Keyword : SSE Composite Index, Hang Seng Index, KOSPI, Strait Times Index, Oil Price, Inflation, foreign exchange rates, IHSG.