

**Analisis Hubungan Indeks Harga Saham Global dengan  
Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)**

**TESIS**



**Dosen Pembimbing :  
Prof. Dr. Syukri Lukman, SE, MS**

**Disusun Oleh :  
ADRIANDA ANWAR, S.Psi  
1420522029**

**PROGRAM STUDI S2 MAGISTER MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ANDALAS  
PADANG  
2017**

# **Analisis Hubungan Indeks Harga Saham Global dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)**

Adrianda Anwar

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk melihat hubungan indeks harga saham global (DJIA, S&P 500, FTSE 100, CAC 40, DAX, Hangseng, Nikkei 225, SSEI, STI, ASX 200) dengan IHSG baik secara bersama-sama maupun secara parsial. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data bulanan indeks global dari Januari 2000 sampai Desember 2016 dengan total sampel sebanyak 204 sampel. Alat ukur yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan alat bantu Stata/ SE Versi 14.2.

Hasil Penelitian menunjukkan bahwa secara bersama-sama terdapat hubungan antara indeks harga saham global dengan IHSG. Secara parsial, indeks S&P 500, indeks FTSE 100, indeks DAX, indeks SSEI, indeks STI, dan indeks ASX 200 memiliki hubungan positif dengan IHSG secara signifikan. Sedangkan indeks DJIA, indeks CAC, indeks Hangseng, dan indeks Nikkei 225 memiliki hubungan negatif dengan IHSG secara signifikan. Kontribusi pengaruh indeks harga saham global terhadap IHSG adalah 99,2%, selebihnya dipengaruhi oleh faktor lain.

**Kata Kunci : IHSG, DJIA, S&P 500, FTSE 100, CAC 40, DAX, Hangseng, Nikkei 225, SSEI, STI dan ASX 200.**