



UNIVERSITAS ANDALAS

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI IHSG
DI PASAR SAHAM INDONESIA**



**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
DEPARTEMEN EKONOMI
PADANG
2025**

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI IHSG DI PASAR SAHAM INDONESIA

Oleh:

Khairul Annisa Fitri
2010511010

Diajukan ke Departemen Ekonomi
Pada tanggal 20 Januari 2025, untuk memenuhi sebagian
syarat dalam mencapai derajat
Sarjana Ekonomi

ABSTRAK

Pasar saham merupakan pasar dengan volatilitas harian yang tinggi yang sedang berkembang di pasar saham Indonesia. Rendah atau tingginya permintaan saham di Indonesia akan berdampak langsung terhadap harga saham. Pergerakan harga saham yang bersifat dinamis dan responsif terhadap berbagai faktor, sehingga dapat berubah dalam hitungan menit bahkan detik. Faktor-faktor yang mempengaruhi harga saham inilah yang menjadi fokus utama dalam penelitian ini. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang dihimpun dari instansi terkait dengan tipe data *time series* bulanan dari tahun 2018 hingga tahun 2022. Metode yang digunakan pada penelitian ini adalah Regresi Linear Berganda dengan menggunakan *robust standard error* untuk mengatasi permasalahan uji asumsi klasik. Dari hasil estimasi, ditemukan bahwa secara parsial nilai tukar Dolar Singapura terhadap Rupiah berpengaruh negatif signifikan terhadap IHSG. Sedangkan variabel harga minyak dunia, indeks Dow Jones, dan indeks Hang Seng berpengaruh positif signifikan terhadap pergerakan IHSG. Selanjutnya, secara simultan variabel Nilai Tukar, Harga Minyak Dunia, Indeks Dow Jones, dan Indeks Hang Seng berpengaruh signifikan terhadap pergerakan IHSG.

Kata Kunci: *Nilai Tukar, Harga Minyak Dunia, Indeks Dow Jones, Indeks Hang Seng, IHSG, Regresi Linear Berganda, Robust Standard Errors*

Pembimbing Skripsi: Dr. M. Nazer, SE, MA