

**ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERGERAKAN INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA SKRIPSI**

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada

Fakultas Ekonomi Dan Bisnis

Program Studi Ekonomi Pembangunan

Universitas Ahmad Dahlan

Yogyakarta



Disusun Oleh :

Nama : Tri Wahyu Aji Saputra

NIM : 1700010086

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN FAKULTAS
EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN
YOGYAKARTA**

2022

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERGERAKAN INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

Telah disetujui oleh

Yogyakarta, Juni 2023 Pembimbing



FRISTY RAMADHONA AMALIA LUBIS,S.E., M.Ec., Dev.

NIY : 60181150

HALAMAN PENGESAHAN

ANALISIS FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan Oleh

Tri Wahyu Aji Saputra

NIM: 1700010086

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan
Dewan Penguji Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta

Tanggal: 19 Juni 2023

Yang terdiri dari

Ketua

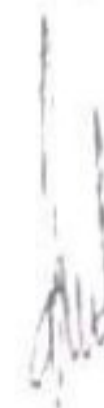
Dra. Uswatun Khasanah, M.Si

NIY 60910099

Penguji 1



Penguji 2

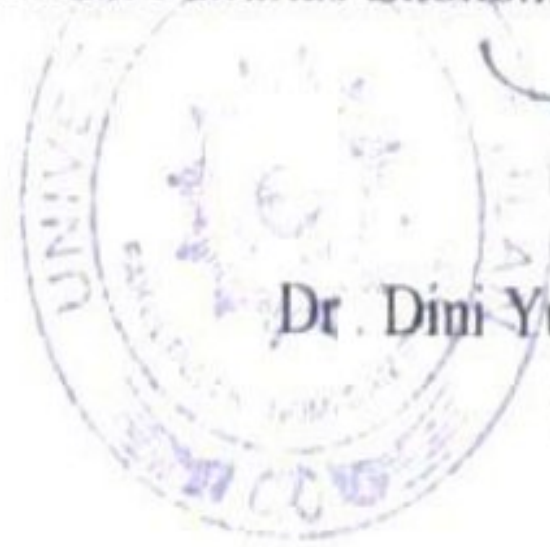


Indanazulfa Qurota A'yun, S.E., M.Sc.
NIY: 60191199

Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E., M.Ec., Dev
NIY: 60181150

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan



Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.

NIY.60960144

PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Tri Wahyu Aji Saputra
NIM : 1700010086
Email : Tri1700010086@webmail.uad.ac.id
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program : Ekonomi Pembangunan
Judul Skripsi : **“Analisis Faktor yang Mempengaruhi Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia”** Dengan

ini saya menyatakan bahwa :

Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar kesarjanaan baik di Universitas Ahmad Dahlan maupun institusi pendidikan lainnya.

Hasil karya saya ini bukan terjemahan melainkan merupakan gagasan rumusan dan hasil pelaksanaan penelitian/implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing akademik dan narasumber penelitian.

Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan disetujui oleh pembimbing.

Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan tidak benaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya saya ini, serta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Ahmad Dahlan.

Yogyakarta, 16 Juni 2023



PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Tri Wahyu Aji Saputra
NIM : 1700010086
Email : Tri1700010086@webmail.uad.ac.id
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program : Ekonomi Pembangunan
Judul Skripsi : **“Analisis Faktor yang Mempengaruhi Pergerakan**

Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia”

Dengan ini saya menyatakan hak sepenuhnya kepada Pusat Sumber Belajar Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut (beritanda pada kotak) :

Saya mengizinkan karya tersebut diunggah ke dalam aplikasi Respository Pusat Belajar Universitas Ahmad Dahlan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 16 Juni 2023



Tri Wahyu Aji Saputra

Dosen Pembimbing skripsi



Fristy Ramadhona Amalia Lubis, S.E.,M.Ec.,Dev

NIY 60181150

MOTTO

“Siapa Yang Menjauhkan Diri Dari Sifat Suka Mengeluh Maka Berarti Ia

Mengundang Kebahagiaan”

(Abu Bakar Asshidiq)

PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan untuk:

Tuhan semesta alam yang maha mendengar lagi maha mengetahui, Allah SWT terima kasih atas segala kemudahan dan memberikan pertolongan-Nya kepadaku sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Orang tua, Bapak sugeng maryanto dan Ibu Saya asnah hariani selalu membuat saya selalu bersemangat untuk segera menyelesaikan skripsi ini.

Dosen pembimbing saya ibu Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E., M.ec., Dev. yang senantiasa memberikan bimbingan dan respon yang sangat cepat sehingga saya dapat menyelesaikan sskripsi ini.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala nikmat dan karunia-Nya sehingga dengan petunjuk-Nya penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan judul **“Analisis Faktor yang Mempengaruhi Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia”** Sholawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada junjungan Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabatnya yang telah membawa kita dari jaman jahiliyah menuju jaman yang terang benerang seperti saat ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan, bantuan baik moral maupun finansial, dukungan dan doa-doa dari berbagai pihak.

Penulis tidak lupa mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

Allah SWT karena selalu memberikan kesehatan, nikmat dan kemudahan selama proses penyusunan skripsi.

Ibu Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si CIQnR. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta.

Bapak Rifki Khoirudin, M.Ec.Dev selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan Yang Telah Memberikan

Kesempatan.

Ibu Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E., M.ec., Dev. sebagai Dosen Pembimbing

Skripsi yang senantiasa memberikan bimbingan supaya saya segera lulus.

Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E. sebagai Dosen Pembimbing Akademik saya yang senantiasa memberikan bimbingan akademik kepada saya.

Seluruh Dosen dan Staf Pengajar Program Studi Manajemen yang telah mendidik dan memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat.

Serta kepada seluruh pihak yang turut membantu penyelesaian skripsi ini, namun tidak dituliskan pada lembaran ini. Penulis mohon maaf dan tidak mengurangi rasa hormat dan terimakasih penulis.

Seluruh staf TU dan karyawan fakultas ekonomi dan bisnis universitas Ahmad Dahlan atas pelayanan yang telah diberikan.

Teman-teman manajemen 2017 yang telah berjuang bersama selama masa perkuliahan.

Kedua orang tua, keluarga besar dan kerabat yang selalu memberikan semangat, motivasi do'a dan kasih penulis sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan pada skripsi ini, dikarenakan keterbatasan pengetahuan, pengalaman, dan kemampuan penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Penulis juga berharap skripsi ini bermanfaat bagi pembaca dan menjadi gambaran bagi penelitian selanjutnya.

Yogyakarta, 16 Juni 2023



Tri Wahyu Aji Saputra
1700010086

DAFTAR ISI

<u>HALAMAN</u> PERSETUJUAN.....	ii
<u>HALAMAN</u> PENGESAHAN	iii
<u>PERNYATAAN</u> TIDAK PLAGIAT	iv
<u>PERNYATAAN</u> PERSETUJUAN AKSES	v
<u>MOTTO</u>	vi
<u>PERSEMBAHAN</u>	vii
<u>KATA</u> PENGANTAR	viii
<u>DAFTAR</u> TABEL.....	xii
<u>DAFTAR</u> GAMBAR	xiii
<u>ABSTRAK</u>	xiv
<u>BAB</u> I.....	1
<u>PENDAHULUAN</u>	1
<u>A.</u> Latar Belakang	1
<u>B.</u> Rumusan Masalah	12
<u>C.</u> Tujuan Penelitian	12
<u>D.</u> Manfaat Penelitian	13
<u>E.</u> Batasan Masalah.....	13
<u>BAB</u> II.....	14
<u>TINJAUAN</u> PUSTAKA	14
<u>A.</u> Landasan Teori.....	14
<u>B.</u> Penelitian Terdahulu	19
<u>C.</u> Kerangka Konseptual.....	27
<u>D.</u> Hipotesis Penelitian	28
<u>BAB</u> III.....	35
<u>METODOLOGI</u> PENELITIAN	35
<u>A.</u> Desain Penelitian	35
<u>B.</u> Data	36
<u>C.</u> Teknik Pengumpulan Data	39

<u>D.</u> Alat Analisis Data.....	39
<u>E.</u> Analisis Statistik Deskriptif.....	40
<u>F.</u> Estimasi Model Regresi Linear Berganda.....	40
1. Uji Asumsi Klasik.....	40
2. Analisis Statistik.....	42
<u>BAB IV</u>	44
<u>HASIL DAN PEMBAHASAN</u>	44
<u>A.</u> Analisis Statistik Deskriptif.....	44
<u>B.</u> Estimasi Uji Regresi Linear Berganda.....	45
1. Uji Asumsi Klasik.....	45
2. Analisis Statistik.....	47
<u>BAB V</u>	59
<u>PENUTUP</u>	59
<u>A.</u> Kesimpulan.....	59
<u>B.</u> Saran.....	59
<u>DAFTAR PUSTAKA</u>	61
<u>Lampiran</u>	66

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Data Kurs Rupiahterhadap Dollar Amerika Serikat Periode Januari 2017- Desember 2021	6
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	44
Tabel 4. 2 Uji Autokorelasi	46
Tabel 4. 3 Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4. 4 Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4. 5 Hasil Uji Simultan	56
Tabel 4. 6 Hasil Uji Apriori	57
Tabel 4. 7 Uji Koefisien Determinasi	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Pergerakan Ihsg Dalam Lima Tahun Terakhir	3
Gambar 1. 2 Pergerakan Suku Bunga Bank Indonesia	8
Gambar 1. 3 Pergerakan Indeks Dow Jones, Indeks Nikkei 225, Dan SSEK	11
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	27
Gambar 4. 1 Uji Normalitas	45

ABSTRAK

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) adalah data historis yang menggambarkan pergerakan harga saham pada waktu atau periode tertentu di masa lalu. Indonesia menggunakan IHSG untuk melihat perkembangan pasar Modal Indonesia dan menggunakan seluruh emiten sebagai komponen perhitungan indeks.

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh kurs, suku bunga, Indeks Dow Jones, Indeks Nikkei 225, dan Indeks Shanghai Stock Exchange terhadap Indeks Harga Saham Gabungan dengan menggunakan data sekunder dan metode penelitian pendekatan kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data time series periode Januari 2017- Desember 2021 dengan menggunakan metode analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada uji simultan (Uji F) keseluruhan variabel independen dalam penelitian ini secara bersama-sama mempengaruhi IHSG. Sedangkan secara parsial (Uji t) bahwa kurs signifikan berpengaruh negatif, suku bunga tidak signifikan berpengaruh, Indeks Dow Jones signifikan berpengaruh positif, Indeks Nikkei 225 tidak signifikan berpengaruh positif dan Indeks Shanghai Stock Exchange tidak signifikan berpengaruh positif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Variabel dependen mempengaruhi variabel IHSG sebesar 0,70 atau 70% dan sisanya 30% dipengaruhi oleh variabel lain diluar model penelitian.

Kata Kunci: IHSG, Kurs, Suku Bunga, DJIA, Indeks Nikkei 225, dan Indeks SSEC