

ANALISIS PENGARUH INDEKS NIKKEI 225 DAN INDEKS HANG SENG TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN

Dian Ilma Amalia¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh indeks Nikkei 225 dan indeks Hang Seng terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Populasi penelitian ini adalah indeks saham Jepang (Nikkei 225), China (Hang Seng) dan Indonesia (Indeks Harga Saham Gabungan) selama periode 2009-2014. Sampel dipilih dengan metode *purposive sampling* setiap bulan selama tahun 2009 sampai dengan tahun 2014 sehingga diperoleh 216 sampel. Penelitian ini menggunakan metode analisis model *Generalized AutoRegressive Conditional Heteroscedasticity* (GARCH).

Berdasarkan hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa Indeks Nikkei 225 tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap IHSG. Sedangkan Indeks Hang Seng memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG. Hal ini menunjukkan bahwa hanya pergerakan saham di China memiliki pengaruh terhadap IHSG di BEI.

Kata Kunci: Indeks Nikkei 225, Indeks Hang Seng, IHSG

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

ANALYSIS OF THE EFFECT OF NIKKEI 225 INDEX AND HANG SENG INDEX TO JAKARTA COMPOSITE INDEX

Dian Ilma Amalia²

ABSTRACT

The object of this study is to analyze the effect of the Nikkei 225 Index and Hang Seng Index to Composite Stock Price Index. The population of this study is the Nikkei 225 Index, Hang Seng Index and Jakarta Composite Index from 2009 – 2014. Samples were selected by purposive sampling method using monthly data during 2009 to 2014 in order to obtain 216 samples. This study uses the analysis model of Generalized AutoRegressive Conditional Heteroscedasticity (GARCH).

Based on the hypothesis testing results show that the Nikkei 225 index has no significant impact on JCI. While the Hang Seng Index has a positive and significant impact on JCI. This suggests that only the movement of stocks in China have an influence on the Jakarta Composite Index.

Key Words: the Nikkei 225 Index, Hang Seng Index, Composite Stock Price Index

² Student of Universitas Bakrie, Accounting major