

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT INFLASI, NILAI KURS DOLLAR
(USD/IDR), INDEKS NIKKEI 225, DAN INDEKS HANG SENG
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
PERIODE 2009-2014**

Nurdiah Amalia Sam¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis adakah pengaruh tingkat inflasi, nilai kurs dollar (USD/IDR), Indeks Nikkei 225, dan Indeks Hang Seng terhadap Indeks Harga Saham pada tahun 2009-2014. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah Tingkat Inflasi, Nilai Kurs Dollar (USD/IDR), Indeks Nikkei 225, Indeks Hang Seng dan Indeks Harga Saham Gabungan.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah data Indeks Harga Saham Gabungan, Tingkat Inflasi, Nilai Kurs Dollar (IDR/IDR), Indeks Nikkei 225, dan Indeks Hang Seng dari tahun 2009 sampai 2014 secara berturut-turut. Pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling. Terdapat 72 sampel yang memenuhi kriteria sebagai sampel penelitian. Metode penelitian yang digunakan adalah metode analisis GARCH-M. Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder yang berasal dari situs resmi www.bi.go.id untuk data Tingkat Inflasi, dan Nilai Tukar (Kurs) dan finance.yahoo.com untuk Indeks Harga Saham Gabungan, Indeks Nikkei 225 dan Indeks Hang Seng

Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa nilai Kurs Dollar (USD/IDR) dan Indeks Hang Seng mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Sedangkan untuk Indeks Nikkei 225 dan Tingkat Inflasi mempunyai pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: Indeks Harga Saham Gabungan, Inflasi, Kurs Dollar (USD/IDR), Indeks Nikkei 225, Indeks Hang Seng

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

ANALYSIS OF EFFECTS OF INFLATION, EXCHANGE DOLLAR VALUE (USD/ IDR), NIKKEI 225 INDEX, HANG SENG INDEX AND COMPOSITE STOCK PRICE INDEX FOR THE PERIOD 2009-2014

Nurdiah Amalia Sam²

ABSTRACT

This study aimed to analyze there any effect of inflation, the value of the dollar exchange rate (USD / IDR), Nikkei 225 index and the Hang Seng Index on Composite Stock Price Index in 2009-2014. Variables used in this research is Inflation, Exchange Dollar Value (USD / IDR), Nikkei 225 index, Hang Seng Index and the Composite Stock Price Index.

The population used in this research is data Composite Stock Price Index, Inflation, Exchange Dollar Exchange Rate (S / S), Nikkei 225 and the Hang Seng Index from 2009 to 2014 respectively. The sample selection using purposive sampling method. Tredapat 72 samples that represent a sample. The method used is the analysis method GARCH-M. The data used in this research is secondary data derived from the official site www.bi.go.id for data Inflation, and Exchange (Exchange) and finance.yahoo.com to Composite Stock Price Index, Nikkei 225 and the Hang Seng Index

Based on the research that has been done, it can be concluded that the value of the dollar exchange rate (USD / IDR) and the Hang Seng Index had a positive and significant impact on the Composite Stock Price Index. As for the Nikkei 225 index and the inflation rate has a positive effect and are not significant to the Composite Stock Price Index.

Keywords: Composite Stock Price Index, Inflation, Exchange Dollar (USD / IDR), Nikkei 225 index, Hang Seng Index

² Student of Universitas Bakrie, Accounting major