ABSTRAK

Pengaruh Indeks Nikkei 225 dan Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2010-2014

Oleh Iyana Tri Nanda BR Sembiring

Pembimbing Linna Ismawati, SE., M.Si

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) adalah indeks yang dijadikan indikator yang menunjukkan pergerakan harga saham di Bursa Efek Indonesia (BEI). Fenomena yang terjadi pada Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) adalah dalam beberapa periode terjadi penurunan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) padahal Indeks Nikkei 225 mengalami kenaikan dan Inflasi mengalami penurunan.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Indeks Nikkei 225 dan Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) melalui indikator persentase IHSG berdasarkan harga penutupan di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif - verifikatif, sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data perbulan selama 5 tahun terakhir harga penutupan Indeks Nikkei 225 dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan data inflasi (time series). Jadi jumlah data dalam penelitian ini sebanyak 60 data (data time series) dan alat analisis yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, analisis korelasi *pearson*, analisis koefisien determinasi dengan uji hipotesis menggunakan Uji-t dan Uji-F dengan menggunakan software Eviews 5.0. Hasil penelitian yang diperoleh dengan analisis regresi linier berganda adalah sebagai berikut : Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) = 2167.867629 + 0.1950135838 * (Indeks Nikkei 225) – 0.5813.456832 * (Inflasi) + 49,7105 (ε) artinya angka koefisien beta pada persamaan tersebut adalah sebagai besarnya pengaruh dari semua variabel terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengaruh yang paling dominan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI) adalah Indeks Nikkei 225 dengan kontribusi 40,42%. Sedangkan secara bersama-sama (simultan), Indeks Nikkei 225 dan Inflasi mempunyai pengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) sebesar 37,62% dan sisanya 62,38% dipengaruhi oleh faktor lain.

Kata Kunci : Indeks Nikkei 225, Inflasi dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).