



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk mengubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

**PENGARUH NET FOREIGN FUND, KURS RP TERHADAP USD, DAN
INDEKS DOW JONES TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA**

PERIODE JUNI 2012 - JUNI 2013



SKRIPSI

**Disusun guna memenuhi syarat menyelesaikan pendidikan untuk
mendapatkan gelar sarjana (S1)**

Nama : Andry Phangkawira
NIM : 11130110015
Fakultas : Ekonomi
Program Studi : Manajemen

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2015

PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH NET FOREIGN FUND, KURS RP TERHADAP USD, DAN INDEKS DOW JONES TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA

PERIODE JUNI 2012 - JUNI 2013

Oleh:

Nama : Andry Phangkawira

NIM : 11130110015

Fakultas : Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Tangerang, 11 Februari 2015

Dosen Pembimbing,

Dosen Pengaji,

Ika Yanuarti, S.E., MSFIN

Eko Endarto, S.E., M.M.



Ketua Sidang,

Ketua Program Studi Manajemen,

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

Andreas Kiky, S.E., M.Sc.

Anna Riana Putriya, S.E., M.Si.

**LEMBAR PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT DALAM
PENYUSUNAN SKRIPSI**

Dengan ini saya,

Nama : Andry Phangkawira

NIM : 11130110015

Program Studi : Manajemen

Laporan skripsi ini merupakan hasil karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan plagiat. Semua kutipan karya ilmiah orang lain atau lembaga lain yang dirujuk dalam laporan skripsi ini telah saya sebutkan sumber kutipannya serta saya cantumkan di Daftar Pustaka

Jika di kemudian hari terbukti ditemukan kecurangan atau penyimpangan baik dalam penulisan skripsi ini maka saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan tidak lulus dalam mata kuliah tugas akhir yang telah saya tempuh.

Tangerang, 11 Februari 2015

Andry Phangkawira



UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

MOTTO DAN PERSEMBAHAN



“Build your own dreams,
or someone else will hire
you to build theirs”

-Farrah Gray-



ABSTRAKSI

Penelitian ini berfokus dalam menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia (BEI). Faktor-faktor yang digunakan berupa *Net Foreign Fund*, Kurs Rp terhadap USD dan Indeks Dow Jones.

Dalam penelitian ini, penulis menggunakan pendekatan kuantitatif di mana data yang digunakan berupa data sekunder periode Juni 2012 – Juni 2013, sedangkan metode analisis yang digunakan untuk mengetahui pengaruh *Net Foreign Fund*, Kurs Rp terhadap USD dan Indeks Dow Jones terhadap pergerakan IHSG adalah analisis regresi linear berganda didahului dengan uji asumsi klasik. Berdasarkan hasil yang ditemukan, ketiga variabel independen secara statistik berpengaruh terhadap pergerakan IHSG.

Keywords: *Net Foreign Fund*, Kurs, Indeks Dow Jones, IHSG



ABSTRACT

This study focuses on analyzing factors which influence the movement of the Jakarta Composite Index (JCI) in Indonesia Stock Exchange (IDX). The factors utilized are Net Foreign Fund , IDR exchange rate against USD and Dow Jones Index.

In this study, researcher employs quantitative approaches where secondary data from the period of June 2012 – June 2013 are used. Whereas, the analysis methods employed in figuring out what influences Net Foreign Fund, IDR exchange rate against USD and Dow Jones Index have on movements of Jakarta Composite Index is the multiple linear regression preceded by normality test, multicollinearity test, autocorrelation test, and heteroscedasticity test. Based on the result, all the above mentioned three independent variables statistically influence the movements of Jakarta Composite Index.

Keywords: *Net Foreign Fund, Exchange Rate, Dow Jones Index, Jakarta Composite Index, Foreign Investor.*



UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH NET FOREIGN FUND, KURS RP TERHADAP USD, DAN INDEKS DOW JONES TERHADAP PERGERAKAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE JUNI 2012 – JUNI 2013”** dengan tepat waktu. Adapun tujuan dari pembuatan laporan skripsi adalah salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan guna mendapatkan gelar sarjana (S1).

Laporan skripsi ini tidak hanya sebagai salah satu syarat mendapatkan gelar sarjana (S1), tetapi juga diharapkan dapat bermanfaat dalam pengambilan keputusan dan sumber referensi.

Penulis juga menyadari bahwa diselesaikannya laporan skripsi ini tidak terlepas dari berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan, dukungan, dan semangat. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Tuhan yang Maha Esa atas penyertaan dan berkat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat waktu
- 2) Keluarga besar yang telah memberikan dukungan serta doa dalam proses penulisan laporan skripsi
- 3) Ibu Ika Yanuarti, S.E., MSFIN, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran dalam proses penyusunan skripsi
- 4) Andreas Kiky, S.E., M.Sc., selaku rekan dan dosen manajemen Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan arahan dan nasihat selama penulis menyusun skripsi
- 5) Eko Endarto, S.E., M.M., selaku dosen yang telah memberikan nasihat kepada penulis selama menyusun skripsi

- 6) Leticia timex, selaku sahabat dan kekasih penulis yang telah banyak melowongkan waktu untuk membantu dan mendukung penulis selama penyusunan skripsi
- 7) Cindy yap, David Santoso, Jerry Sandy, Raymond Januar, Michael Chris Ardhitya, Michael Ariawan Tandy, Intania Iskandar dan Viona Widjaja, selaku rekan penulis yang telah banyak membantu dan mendukung dalam proses penyusunan skripsi
- 8) Seluruh dosen manajemen di Universitas Multimedia Nusantara yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu serta para *staff* Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan bekal, dan pelayanan kepada penulis
- 9) Seluruh teman penulis dari jurusan manajemen di Universitas Multimedia Nusantara yang tidak bisa penulis tuliskan satu-persatu yang telah memberikan banyak dukungan, motivasi dan kerjasama dalam masa perkuliahan.

Penulis bukan pribadi yang sempurna, tetapi telah melakukan yang terbaik dalam menyelesaikan laporan skripsi ini sehingga penulis meminta maaf apabila terdapat kesalahan dalam penyusunan laporan skripsi ini. Kritik dan saran dari para pembaca sangat diharapkan oleh penulis guna membantu meningkatkan kualitas laporan ini ke depannya. Akhir kata, semoga laporan skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca yang membutuhkan, penulis mengucapkan banyak terima kasih.

Tangerang, 20 Januari 2015

Penulis

UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT I	i
ABSTRAKSI	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR GRAFIK.....	ix
DAFTAR TABEL.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.5 Sistematika Penulisan	10
BAB II TELAAH LITERATUR.....	11
2.1 INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG).....	11
2.2 <i>Net Foreign Fund</i>	12
2.3 Kurs.....	13
2.4 Indeks Dow Jones	16
2.5 Faktor-faktor yang mempengaruhi IHSG	16
2.7 Penelitian Terdahulu	17
2.8 Hipotesis Penelitian	20
2.9 Kerangka Konseptual	21
2.10 Model Penelitian	22
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	23
3.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	23
3.2 Identifikasi Variabel Penelitian.....	24
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	24
3.4 Desain Penelitian	25
3.4.1 Jenis Penelitian.....	25
3.4.2 Sumber Data.....	25
3.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	26
3.5.1 Target Populasi	26
3.5.2 Teknik Pengumpulan Sampel	26
3.5.3 Proses Pengumpulan Sampel	27
3.6 Metode Analisis	27
3.6.1 Uji asumsi klasik.....	28

3.6.2	Analisis Regresi Linear Berganda (<i>Multiple Linear Regression</i>)	30
3.6.3	Pengujian Hipotesis.....	31
BAB IV		34
ANALISIS DAN PEMBAHASAN		34
4.1	Analisis Deskriptif	34
4.2	Analisis Data	36
4.2.1	Uji Normalitas.....	36
4.2.2	Uji Multikolinearitas	39
4.2.3	Uji Autokorelasi.....	40
4.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	41
4.3	Analisis Regresi Linear Berganda (<i>Multiple Linear Regression</i>)	42
4.4	Pengujian Hipotesis	46
4.4.1	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	46
4.4.2	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T)	47
4.4.3	Koefisien Determinasi atau R^2	49
BAB V		51
KESIMPULAN DAN SARAN.....		51
5.1	Kesimpulan	51
5.2	Saran	54
DAFTAR PUSTAKA		55
LAMPIRAN		57

UMN

**UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA**