

**PENGARUH DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI TERHADAP
INDEKS LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh :
Rakhmad Amin Darusanjaya
Nim : 2007210078

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

PENGARUH DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI TERHADAP

**PENGARUH DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI TERHADAP
INDEKS LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

RAKHMAD AMIN DARUSANJAYA

NIM : 2007210078

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen pembimbing,
Tanggal: 5 Februari 2013



(Mellyza Silvy, S.E., M.Si)

SKRIPSI

PENGARUH DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI TERHADAP INDEKS LQ 45 DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh :

RAKHMAD AMIN DARUSANJAYA

NIM : 2007210078

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 15 Februari 2013

Tim Penguji

Ketua : **Dra. Ec. Wiwik Lestari, M.Si**



Sekretaris : **Mellyza Silvy, S.E., M.Si**



Anggota : **Muazaroh, S.E., M.T**



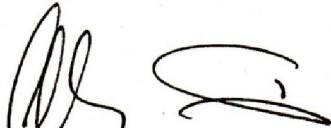
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Rakhmad Amin Darusanjaya
Tempat, tanggal lahir : Surabaya, 24 Desember 1988
N.I.M : 2007210078
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Pengaruh DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI
Terhadap Indeks LQ 45 di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Manajemen,

Tanggal: 6 Mei 2013.....



(Mellyza Silvy, S.E., M.Si)

Dosen Pembimbing

Tanggal: 6 Mei 2013.....



(Mellyza Silvy, S.E., M.Si)

KATA PENGANTAR

Segala Puji Syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, sehingga atas Rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI Terhadap Indeks LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia”**

Adapun tujuan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan strata satu jurusan manajemen STIE Perbanas Surabaya. Dalam kesempatan ini penyusun ingin menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Mellyza Silvy S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang berkenan meluangkan waktunya untuk membimbing, mengarahkan, dan memberi banyak masukan dalam penyusunan skripsi ini.
2. Ibu Prof. Dr. Dra. Psi. Tatik Suryani, MM selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Djuwito S.H., M.Hum selaku dosen wali yang telah mengarahkan dan membantu selama proses program studi.
4. Ibu dosen penguji yang telah memberikan tambahan atas kekurangan – kekurangan yang ada dalam skripsi ini
5. Para dosen yang telah membimbing dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.
6. Seluruh staff akademik, staff perpustakaan dan seluruh karyawan STIE Perbanas Surabaya
7. Kepada semua pihak yang telah mendukung terselesaikannya skripsi ini.

Penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna memerlukan banyak sekali pembenahan baik dalam hal materi maupun tata bahasa, mengingat penyusun masih dalam taraf belajar, oleh karena itu penulis mengharapkan adanya saran dan kritik dari semua pihak yang bersifat membangun demi kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 5 Februari 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Manfaat Penelitian	4
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	7
2.2 Landasan Teori	10
2.2.1 Pasar Saham	10
2.2.2 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pasar Modal	11

2.2.3	Indeks Harga Saham	11
2.2.4	Indeks LQ 45	13
2.2.5	Indeks Dow Janes Industrial Average	13
2.2.6	Indeks Nasdaq Composite Index	14
2.2.7	Indeks NIKKEI 225	14
2.2.8	Indeks Hang Seng Index	15
2.2.9	Hubungan Pasar Saham Luar Negeri Dengan Pasar Saham Indonesia	15
2.3	Kerangka Pemikiran Skripsi	17
2.4	Hipotesis Penelitian	17
BAB III METODE PENELITIAN		
3.1	Rancangan Penelitian.....	18
3.2	Batasan Penelitian.....	18
3.3	Identifikasi Variabel.....	19
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	19
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	21
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data	21
3.7	Teknik Analisis Data.....	22
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA		
4.1	Gambaran Subyek Penelitian	27
4.2	Analisis Data	34
BAB V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan.....	55

5.2 Keterbatasan Penelitian.....	55
5.3 Saran	56

DAFTAR RUJUKAN

DAFTAR LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Kapitalisasi Pasar Indeks Saham 2009-2011	2
Tabel 2.1	Perbedaan Dan Persamaan Dengan Penelitian Terdahulu	9
Tabel 4.1	Indeks Saham Yang Termasuk Dalam Sampel	27
Tabel 4.2	Indeks LQ 45 Januari 2009-Juni 2012 (Mingguan).....	34
Tabel 4.3	Indeks DJIA Januari 2009-Juni 2012 (Mingguan)	36
Tabel 4.4	Indeks NCI Januari 2009-Juni 2012 (Mingguan).....	38
Tabel 4.5	Indeks NIKKEI 225 Januari 2009-Juni 2012 (Mingguan)	40
Tabel 4.6	Indeks HSI Januari 2009-Juni 2012 (Mingguan)	42
Tabel 4.7	Koefisien Regresi	44
Tabel 4.8	Hasil Perhitungan Uji F	45
Tabel 4.9	Nilai Koefisien Determinasi.....	45
Tabel 4.10	Hasil Perhitugan Uji t	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Waktu Perdagangan Masing-Masing Indeks	19
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan Dan Penolakan H_0 Uji F.....	23
Gambar 3.3 Daerah Penerimaan Dan Penolakan H_0 Uji t.....	25
Gambar 4.1 Perkembangan Indeks Semester I 2009 – Semester I 2012	28
Gambar 4.2 Perkembangan Indeks LQ 45 Semester I 2009 – Semester I 2012	29
Gambar 4.3 Perkembangan Indeks DJIA Semester I 2009 – Semester I 2012.....	30
Gambar 4.3 Perkembangan Indeks NCI Semester I 2009 – Semester I 2012.....	31
Gambar 4.4 Perkembangan Indeks NIKKEI 225 Semester I 2009 – Semester I 2012	32
Gambar 4.5 Perkembangan Indeks HSI Semester I 2009 – Semester I 2012.....	33

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I : Data Indeks Januari 2009 sampai Juni 2012
- Lampiran 2 : Hasil Analisis Statistik SPSS

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF THE DJIA, NCI, NIKKEI 225, HSI TOWARD LQ 45 INDEX IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

This study aimed to examine the effect of Dow Jones, NASDAQ, Nikkei, Hang Seng toward LQ 45 index individually and simultaneously.

The sample used in this study was the Dow Jones, NASDAQ, Nikkei, Hang Seng, and LQ 45. The amount of data used is 906 historical data. The research model used in this study is multiple regression models. With the F-test to test the effect of simultaneously and t-test to examine the effect individually.

The results obtained are Dow Jones, NASDAQ, Nikkei, Hang Seng stock index simultaneously have a significant effect toward LQ 45 (with obtained F-value 537.352 > table F-value 2423). Individually Dow Jones does not have a significant effect on LQ 45 index, while NASDAQ, Nikkei, Hang Seng stock have a significant effect LQ 45.

Key word : Indices, Dow Jones, NASDAQ, Nikkei, Hang Seng, LQ 45