

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pengujian hipotesis pada penelitian ini mengenai pengaruh indeks saham Dow Jones, NASDAQ, Nikkei, dan Hang Seng terhadap indeks saham LQ 45 selama periode Januari 2009 sampai dengan Juni 2012 (182 minggu), dapat diambil beberapa kesimpulan sebagai berikut :

1. Indeks saham Dow Jones, NASDAQ, Nikkei, Hang Seng secara bersama-sama memiliki pengaruh yang signifikan terhadap indeks saham LQ 45.
2. Indeks saham NASDAQ, Nikkei, Hang Seng memiliki pengaruh yang signifikan terhadap indeks LQ 45 sedangkan indeks Dow Jones memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap indeks saham LQ 45.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki keterbatasan sebagai berikut:

1. Penentuan sampel hanya pada periode Januari 2009 sampai dengan Juni 2012 dengan metode pengambilan sampel mingguan.
2. Indeks harga saham yang digunakan hanya empat dari bursa dunia dimana tidak mengambil dari negara berkembang sehingga tidak melihat pola hubungan yang lain.

5.2 **Saran**

Berdasarkan hasil dari pembahasan, kesimpulan dan keterbatasan penelitian yang ada, maka terdapat beberapa saran yang ingin diajukan oleh penulis, yaitu :

1. Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah variabel terikat yang lainnya seperti Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan variabel bebas yang lain seperti S&P 500, FTSE, atau ASX 200. Penambahan periode waktu penelitian supaya didapat hasil yang lebih akurat.
2. Pada penelitian selanjutnya disarankan untuk mengganti metode pengambilan sampel menggunakan data harian supaya hasil yang didapat lebih akurat daripada menggunakan data mingguan.
3. Bagi para investor yang ingin berinvestasi di Bursa Efek Indonesia disarankan untuk menggunakan saham yang berada di indeks LQ 45 dan dapat menggunakan indeks saham NASDAQ, Nikkei, Hang Seng, untuk menjadi tambahan informasi sebagai bahan pertimbangan dalam membuat keputusan investasi.

DAFTAR RUJUKAN

- Ali FikriHasibuan. 2009. Pengaruh Nilai Tukar Mata Uang dan Indeks Harga Saham Global Terhadap Pergerakan IHSG. Thesis tidak diterbitkan. Universitas Sumatera Utara
- Budi Frensidy. 2005. Metode Perhitungan Indeks Saham. Manajemen Usahawan Indonesia. Vol. Januari 2006
- Darrat, Ali F DarratdanZhong, Maosen. 2000. “*Permanent And Transitory Driving Forces In The Asian-Pasific Stock Markets*”. *Eastern Finance Association (EFA). The Financial Review* 37 (2002) 35-52
- EduardusTandelilin. 2010. Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi. Kanisisus. Yogyakarta
- Fajar Budi Darmawan. 2009. Pengaruhi Indeks DJI, FTSE 100, NKY 225dan HSI Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Sebelum, Ketika, dan Sesudah Subprime MortgagePada Tahun 2006.2009. Thesis tidak diterbitkan. Universitas Gajah Mada
- Hamao, Yasushi.Masulis, Ronald W. Ng, Victo.1990. “ *Correlation In Price Changesand Volatility Across International Stock Market*”. *The Review of Financial Studies*. Volume 3, no. 2.281-307
- HamidarRasyid.2008. Hubungan Indeks Saham Dowjones, Nikkei 225, Strait Times Dengan Indeks Saham LQ 45 Di Bursa Efek Jakarta (BEJ). Skripsi tidak diterbitkan. STIE Perbanas Surabaya
- Imam Ghozali. 2006. Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS. Penerbit UNDIP. Semarang
- Ludovicus Sensi Wondabio. 2006. Analisa Hubungan Index Harga SahamGabungan (IHSG) Jakarta (JSX), London (FTSE), Tokyo (Nikkei) danSingapura (SSI). Simposium Nasional Akuntansi Padang. Padang
- Moh Mansur, 2005. Pengaruh Indeks Bursa Global Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Pada Bursa Efek Jakarta (BEJ) Periode Tahun 2000-2002, Sosiohumaniora, Vol. 7, No. 3, November. Bandung
- Noer Azam Achsani (2000). Mencermati Kejatuhan Indeks Dow Jones: Akankah Indeks BEJ Ikut Terseret?. University Of Potsdam. Potsdam.
- Nur Indriantoro dan Bambang Supomo. 1999. Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi Dan Manajemen. BPFE. Yogyakarta

SriHandaruYuliati.HandoyoPrasetyo, FandyTjiptono. 1996. Manajemen Portofolio dan Analisis Investasi.ANDI. Yogyakarta

SuadHusnan. 2002. Dasar-Dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas.AMP YKPN.Yogyakarta .

Undang-Undang Republik Indonesia. Nomor 8 Tahun1995.Tentang. Pasar Modal

www.bloomberg.com, diakses pada 6 September 2012

www.idx.co.id, diakses pada 4 September 2012

www.world-exchanges.org, diakses pada 19 September 2012

www.finance.yahoo.com. diakses pada 10 September 2012