

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian yang dilakukan ini merupakan sebuah penelitian yang meneliti tentang Indeks Harga Saham di bursa global. Tujuan dari penelitian yang dilakukan ini adalah untuk meneliti pengaruh dari masing-masing variabel *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), *London Stock Exchange* (FTSE 100), Nikkei 225 serta *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE) di BEI. Populasi dalam penelitian ini adalah data historis harga penutupan (*closing price*) harian yang terjadi selama satu tahun (365 hari) sepanjang tiga tahun penelitian dari tahun 2012-2014.

Pengukuran variabel indeks harga saham gabungan ini yaitu dengan menggunakan data historis harian yang diambil dari [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com) dalam bentuk angka. Sampel yang digunakan dalam indeks *Dow Jones Industrial Average* (DJIA) sejumlah 408 data sampel. Sementara itu untuk indeks *London Stock Exchange* (FTSE 100) menggunakan sejumlah 435 data sampel. Sampel yang digunakan variabel Nikkei 225 yaitu sebanyak 411 data sampel. Untuk indeks *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) menggunakan sampel sejumlah 384 data sampel. Variabel terikat Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE), menggunakan sampel sebanyak 319 data sampel. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan uji statistik deskriptif, uji normalitas, analisis regresi linier

berganda dan uji hipotesis. Berdasarkan pengujian hipotesis penelitian dan pembahasan maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Indeks harga saham *Dow Jones Industrial Average* (DJIA) berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE) .
2. Indeks harga saham *London Stock Exchange* (FTSE 100) tidak berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE).
3. Indeks harga saham Nikkei 225 berpengaruh negatif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE).
4. Indeks harga saham *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE).

## 5.2 Keterbatasan

Keterbatasan yang dimiliki dari penelitian ini adalah adanya data *outlier* di dalam penelitian yang dilakukan sehingga hasil yang ingin dicapai kurang maksimal dari yang diharapkan.

## 5.3 Saran

Saran bagi peneliti untuk penelitian yang akan dilakukan selanjutnya yaitu agar sebisa mungkin menggunakan hasil pengolahan data yang tidak membuang hasil *outlier*. Karena jika terdapat data yang terhapus akibat tidak terdistribusi secara normal, maka akan mengurangi data awal penelitian. Sehingga tidak bisa secara detail untuk menganalisis data yang ada.

## DAFTAR RUJUKAN

Ana, Rokhmatussa'dyah & Suratman. 2010. *Hukum Investasi & Pasar Modal*. Jakarta : Sinar Grafika.

Asril, Sitompul. 2000. *Pasar Modal Penawaran Umum & Permasalahannya*. Edisi kedua, Bandung : PT Citra Aditya Bakti.

Baresa, S., Bogdan, S., & Ivanovic, Z. (2014). Interdependence of international capital markets. *UTMS Journal of Economics*, 5(1), 25-39.

Danang, Sunyoto. 2008. *Statistik Ekonomi Dasar*. Yogyakarta : Amara Books.

Dewa, A. K. V. (2014). The Effect of Global Stock Indexs (Dow Jones Industrial Average, Nikkei 225, Hang Seng and Strait Times) on Jakarta Composite Index at Indonesian Stock Exchange (Period of 2010-2012). *Jurnal Administrasi Bisnis*, 9(2).

Didit, Herlianto. 2013. *Manajemen Investasi Plus Jurus Mendeteksi Investasi Bodong*. Edisi pertama, Yogyakarta : Gosyen Publishing.

Eduardus, Tandelilin. 2001. *Analisis Investasi dan Manajemen Portofolio*. Edisi pertama, Yogyakarta : PT BPFE.

\_\_\_\_\_. 2010. *Portofolio dan Investasi Teori dan Aplikasi*. Edisi pertama, Yogyakarta : Kanisius.

Eka, Bertuah. (2014). Sensitivitas Kinerja Bursa Efek Indonesia terhadap Perubahan Indeks Harga Saham di Bursa Global. *In Forum Ilmiah* (Vol. 11, No. 01).

Elvin, A. (2012). Pengaruh Pasar Saham Dunia terhadap Pasar Saham Indonesia. *Etokonomi*, 11(2).

<http://www.4bkpm.go.id> (online)

<http://www.bbc.com> (online)

<http://www.bi.go.id> (online)

<http://www.finance.yahoo.com> (online)

<http://www.idx.co.id> (online)

<http://www.kemenperin.go.id> (online)

<http://www.monexnews.com> (online)

<http://www.republika.co.id> (online)

<http://www.viva.co.id> (online)

<http://www.vovworld.vn> (online)

Imam, Ghozali. 2012. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 20*. Edisi keenam, Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Jeina, M. (2013). Integrasi Pasar Modal Indonesia dan Beberapa Bursa di Dunia (Periode Januari 2013-Maret 2013). *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 1(3).

Mie, M. (2014). Analisis Pengaruh Indeks Harga Saham Gabungan Asing terhadap Harga Saham Gabungan Indonesia. *JWEM (Jurnal Wira Ekonomi Mikroskill)*, 4(2), 81-90.

Muh, Y. K. (2010). Pengaruh Indeks Harga Saham Regional terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia. *Media Litbang Sulteng*, 3(1).

Nora, P. M. (2013). Pengaruh Indeks Saham Luar Negeri terhadap IHSG untuk Keputusan Investasi. *Jurnal Ilmu & Riset Manajemen*, 2(6).

Pandji, Anoraga & Piji, Pakarti. 2006. *Pengantar Pasar Modal*. Edisi kelima, Jakarta : PT Rineka Cipta.

Ruth, C., & Wahyu, A. P. (2015). Analisis Pengaruh Indeks Harga Saham di Bursa Global terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di BEI. *Ekonomi dan Keuangan*, 1(8).

Setiawan dan Dwi, E. K. 2010. *Ekonometrika*. Edisi pertama, Yogyakarta : Andi.

Sugiarto. 2009. *Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Perusahaan, Permasalahan Keagenan & Informasi Asimetri*. Edisi Pertama, Yogyakarta : Graha Ilmu.

Suhartono, Kho. (2013). Analisa Contagion Effect Antar Negara ASEAN-5 Saat Krisis Bursa Saham Amerika Serikat Tahun 2008. *Finesta*, 1(2), 41-46.

Suliyanto. 2011. *Ekonometrika Terapan : Terapan & Aplikasi dengan SPSS*. Yogyakarta : Andi.

Tjiptono, D & Hendy M. F. 2012. *Pasar Modal di Indonesia Pendekatan Tanya Jawab*. Edisi ketiga, Jakarta : Salemba Empat.

\_\_\_\_\_. 2001. *Pasar Modal di Indonesia Pendekatan Tanya Jawab*. Edisi pertama, Jakarta : Salemba Empat.

Yulein, R. (2014). Analisis Komparasi Kinerja Pasar Modal di Indonesia, Hongkong, China, Inggris dan Amerika. *Jurnal Riset Bisnis dan Manajemen*, 2(3).

