

**ANALISIS PERGERAKAN BURSA INTERNASIONAL DAN
PENGARUHNYA TERHADAP PERGERAKAN BEI**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Manajemen



Oleh :

FRANSISKA ALSENITA JEMADA
2014210645

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2017**

**ANALISIS PERGERAKAN BURSA INTERNASIONAL DAN
PENGARUHNYA TERHADAP PERGERAKAN BEI**

Diajukan Oleh :

FRANSISKA ALSENITA JEMADA

NIM : 2014210645

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 16 Januari 2018



(Dr. Muazaroh, S.E., MT)

SKRIPSI

ANALISIS PERGERAKAN BURSA INTERNASIONAL DAN PENGARUHNYA TERHADAP PERGERAKAN BEI

Disusun Oleh

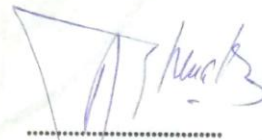
FRANSISKA ALSENITA JEMADA

NIM : 2014210645

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal 08 Januari 2018

Tim Penguji

Ketua : Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si.



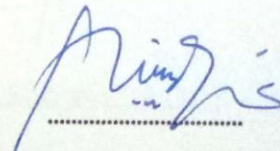
.....

Sekretaris : Dr. Muazaroh, S.E., MT



.....

Anggota : Linda Purnama Sari, S.E., M.Si



.....

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Fransiska Alsenita Jemada
Tempat, Tanggal Lahir : Ruteng, 29 Februari 1996
N.I.M : 2014210645
Program Studi : Manajemen
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Analisis Pergerakan Bursa Internasional dan Pengaruhnya Terhadap Pergerakan BEI

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi Sarjana Manajemen,

Tanggal 28 Januari 2018

Dosen Pembimbing

Tanggal 28 Januari 2018



(Dr. Muazaroh, S.E., MT)



(Dr. Muazaroh, S.E., MT)

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

Usaha tidak akan mengkhianati hasil, jika engkau mengikuti kehendak Allah. Engkau akan tahu bahwa biarpun ada berbagai macam hal mengerikan yang terjadi atas dirimu, namun engkau tidak akan kehilangan tempat perlindungan terakhir. Engkau tahu bahwa fondasi utama adalah kasih sehingga biarpun tak ada seorang manusiapun yang dapat atau bersedia membantumu, engkau tetap dapat berjalan maju seraya mempercayai Ia yang mengasihimu.

PERSEMBAHAN :

Karya tulis ini Saya persembahkan kepada

Tuhan YME, yang telah memberikan kesehatan, perlindungan, kelancaran, kemudahan, dan segalanya dalam hidup ini. Puji Tuhan Engkau telah memberikan kesempatan ini dan Engkau kabulkan doa hamba, sehingga bisa menyelesaikan studi ini dengan sangat tepat waktu.

Kedua Orang Tua, yang selalu memberikan perhatian, dukungan, semangat serta doa untuk anakmu ini agar tidak cepat menyerah pada apapun, mau berusaha lagi ketika gagal dan selalu bersabar dalam menghadapi sifat dan perilaku anakmu ini. Terima kasih Bapa dan Mama atas kasih sayang, pengorbanan, dan perjuangan kalian selama anakmu menempuh studi ini. Saya amat mengasihi Bapa dan Mama, Sehat terus ya, Kalian hebat.

Saudara, Saudari dan Oma. Terima kasih untuk Oma, Kakak Vony, Kakak Cely dan Kakak Lanty yang selalu memberikan kehangatan dan kebersamaan keluarga yang bahagia ini serta dukungan doa yang tak ada hentinya sehingga bisa memberikan motivasi kepada saya untuk terus semangat dalam mengejar cita-cita.

Ibu Muazaroh, yang sudah membimbing pengerjaan skripsi ini sampai selesai, Terima kasih banyak Bu Muas untuk bimbingan dan arahan selama ini.

Ibu Linda, selaku dosen wali saya. Terima kasih Bu Linda atas arahan, masukan, nasihat, ilmu, dan bimbingannya kepada saya selama studi di STIE Perbanas Surabaya.

Teman-teman Seperjuangan dan Ade-ade terbaik. Kristina, Inviolita, Lusiana, Me Melan, Mom Sari, Melany, Dede, Paul (Alm), Kak Yanto, Rani, Audina, Madina, Dwi, Olivia, Ade, Risa, Ce Yuni, Me Lian, Inne, Petra, Devi, Ella, Nikita, Yanti, Atus, Nanda, Yeyen, Icha dan Uri Chooii. Terima kasih untuk dukungan, semangat dan info-info bimbingannya yaa, tanpa kalian saya tidak bisa sampai sejauh ini hehe. Buat penghuni kos Nginden baru 1³ terimakasih karena selalu mengerti, menghargai dan saling menjaga satu sama lain. Sukses selalu yaa semua buat kedepannya. Jangan lupakan saya.

Keluarga Besar. Terimakasih untuk Nenek Fidelis(Alm), Nenek Uwak(Alm), Opa Yosep(Alm), Mamatua Ina (Alm), Om Romo Kanis, Bapa Alo, Mama Vin, Bapa Abi, Mama Merlin(Alm), Mama Dora, Bapa Maxi, Mama Mel, Om Dan, Tanta Mia, Om Tarsi, Tanta Mil, Bapa Finus, Mama Lis, Bapa Frans, Mama Osy (Alm), Om Beni, Tanta Kusyati, Bapatua Yos, Mamatua Lili, Bapatua Ansel, Mamatua Dis, Om Linus, Tanta Kety, Om Bruno, Tanta Aan, Bapa Albet, Mama Yun, Kakak Willy, Kakak Ari, Kakak Irma, Kakak Veny, Kakak Ivan, Ade Ezra, Kakak Ecak, Kakak Deni, Kakak Rian, Kakak Rudy, Kakak Nando, Kakak Perik, Kakak Cici, Kakak Soni, Kakak Yos, Kakak, Kakak Riki, Kakak Sil, Kakak Jesi, Ade Tian, Ade Atik, Ade Aldi, Mas Sil, Mba Mega, Kakak Paul, Kakak Lina, Kakak Serli, Kakak Rian, Kakak In, Kakak Feby, Yosi,Lesli, Ade Berli, Kakak Etha, Fendy, Ade Tomi, Ade Aldo, Ade Rafa, Kakak Erik, Kakak Emi, Ade Yana, Pater Adam, Om Marsel, Tanta Teni yang selalu memberikan dukungan dan doa pada saya untuk terus semangat dalam mengejar cita-cita.

KATA PENGANTAR

Puji Syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Pengasih atas berkat dan rahmatNya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Analisis Pergerakan Bursa Internasional dan Pengaruhnya Terhadap Pergerakan Bei” dengan baik dan lancar.

Skripsi ini disusun dan dibuat untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan strata satu jurusan manajemen di STIE Perbanas Surabaya. Dalam penulisan skripsi ini, peneliti telah banyak mendapatkan bantuan dari banyak pihak baik secara langsung maupun tidak langsung, sehingga pada kesempatan ini peneliti menyampaikan terima kasih kepada yang saya hormati :

1. Ibu Dr.Muazaroh,S.E.,MT selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan, bimbingan, saran, dan waktu kepada peneliti selama penyusunan skripsi.
2. Bapak Lutfi, S.E., M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya
3. Ibu Linda Purnama Sari, S.E.,M.Si selaku Dosen Wali yang telah memberikan arahan dan saran kepada peneliti selama menjalani studi di STIE Perbanas Surabaya.
4. Ibu Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si dan Ibu Linda Purnama Sari, S.E.,M.Si selaku Penguji Skripsi yang telah memberikan kritik dan saran guna penyempurnaan penyusunan skripsi.
5. Bapak dan Ibu Dosen beserta civitas akademika STIE Perbanas Surabaya
6. Staf perpustakaan STIE Perbanas Surabaya.

Peneliti mengakui bahwa skripsi ini tidak lepas dari kekurangan, untuk itu peneliti mengharapkan kritik dan saran demi kemajuan dan kebaikan bersama terlebih bagi peneliti. Akhir kata semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan inspirasi bagi pihak yang membutuhkan.

Surabaya, Januari 2018

Peneliti,



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	10
2.2 Landasan Teori	15
2.3 Kerangka Pemikiran	24
2.4 Hipotesis Penelitian	25
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	26
3.2 Batasan Penelitian.....	26
3.3 Identifikasi Variabel	27
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	27
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	29
3.6 Data dan Metode pengumpulan data	29
3.7 Teknik Analisis Data	30
BABIV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	36

4.2 Analisis Data	37
4.3 Pembahasan.....	48

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan.....	53
5.2 Keterbatasan Penelitian	53
5.3 Saran Penelitian.	54

DAFTAR RUJUKAN

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Volume Ekspor Menurut Negara Tujuan Utamanya	1
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	36
Tabel 4.2 Regresi Linier Berganda	42
Tabel 4.3 Hasil Uji Parsial	44



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Dunia	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	23
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Uji F	31
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 Uji t Dua Sisi	32
Gambar 4.1 Grafik Indeks Saham	38



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Data Harian Indeks Tahun 2016

Lampiran 2 : Data Harian Indeks Tahun 2017

Lampiran 3 : Rata-Rata Harga Indeks Saham Perbulan

Lampiran 4 : Output Analisis Deskriptif dengan SPSS 22.0

Lampiran 5 : Output Analisis Regresi Linear Berganda dengan SPSS 22.0

Lampiran 6 : Output Analisis Regresi Linear Berganda dengan SPSS 22.0



ANALYSIS OF INTERNATIONAL TRADE MOVEMENT AND THE EFFECT OF BEI MOVEMENTS

Fransiska Alsenita Jemada
STIE Perbanas Surabaya
Alsenita881@gmail.com

ABSTRACT

The crisis began when one of France's largest banks BNP Paribas announced the freezing of several securities related to high-risk housing the United States. This freeze then began to trigger financial turmoil and eventually spread throughout the world including to Indonesia is no exception to the capital market industry. The purpose of this study is to see the movement of several global stock index that are directly or indirectly related to the Jakarta Composite Index in the Indonesian stock exchanges. The three international stock indexes used in this study are Strait Times Index, Nikkei 225 index and Dow Jones Industriean Average Index. This stock index is considered quite representative of the world stock price index and data taken daily from January 2016 until December 2017, this research used multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that the Dow Jones Industrial Average Index, Nikkei 225 Index and Strait Times Index significantly influence the JCI. Dow Jones Industrial Average Index and Strait Times Index have a positive effect on JCI movement while Nikkei 225 Index has a negative effect on JCI movement. Further research can add index variables from several countries such as Hang Seng Index, Kospi Index and macroeconomic indicator variables such as crude oil prices.

Key words: Jakarta Composite Index, Dow Jones Industrial Average Index, Strait Times Index, and Nikkei 225 index.

