

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Alhamdulillahirobbil'alamin puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya kepada seluruh hambanya. Shalawat serta salam tidak lupa kami haturkan kepada Baginda Nabi Besar Muhammad SAW. Atas rahmat Allah SWT yang telah memberikan kesempatan kepada peneliti untuk menyelesaikan Skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Indeks Hang Seng, Inflasi dan Tingkat Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (Studi Pada Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2013-2018)”**.

Penyusunan Skripsi ini semoga dapat menjadi bahan pertimbangan bagi investor dalam menanamkan modalnya. Semoga dengan adanya penelitian ini menambah ilmu pengetahuan bagi berbagai pihak yang membutuhkannya. Peneliti menyadari bahwa Skripsi ini tidaklah terlepas dari bantuan, dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Allah SWT yang selalu memberikan rahmat dan hidayahnya kepada peneliti. Terima kasih atas jalan terbaik-Nya.
2. Ayahanda tercinta Dodi Rusyadi dan Ibunda Aas Maesyarah, kakak saya Gania Balqis dan kakak ipar Dadan Suhendar, Kedua adik saya Dias Sri Lestari dan Haura Az-Zahra Ramadhani serta seluruh keluarga besar saya yang senantiasa memberikan dukungan baik secara moril

maupun materil sehingga peneliti dapat menyelesaikan studi dengan baik.

3. Bapak Dr. Sahya Anggara, Drs. M.Si Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Islam Negeri Sunan Gunung Djati Bandung.
4. Bapak Dr. Muhammad Zaky, S.E., M.Si selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Islam Negeri Sunan Gunung Djati Bandung.
5. Bapak Herry Sutanto, S.E., M.M selaku dosen Pembimbing Akademik dan Pembimbing Skripsi I, peneliti ucapkan terima kasih telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, motivasi dan dukungan sehingga Skripsi ini selesai.
6. Bapak Budi Budiman, M.Ag., M.Si selaku dosen Pembimbing Skripsi II, peneliti mengucapkan terima kasih telah meluangkan waktunya untuk memberikan arahan, motivasi dan dukungan sehingga Skripsi ini selesai.
7. Bapak Dr. Setia Mulyawan S.E., M.M., QIA selaku Dosen Mata Kuliah Seminar Manajemen Keuangan yang telah memberikan arahan selama penyusunan Skripsi.
8. Seluruh Dosen dan Staf Akademik Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Islam Negeri Sunan Gunung Djati Bandung yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi peneliti.
9. Teman-teman seperjuangan Azkiyaun Nufus, Deanisa Febrina, Deneisye Candra Y, Denny Hilda Eka Putri, Eka Prima Rahayu dan

Elviana Nurul Fathiya R yang selalu mendukung, memberikan semangat serta canda dan tawa.

10. Teman-teman Manajemen B angkatan 2015 yang memberikan pengalaman kepada peneliti dalam menjalani perkuliahan selama 4 tahun kurang ini.

11. Seluruh Mahasiswa Jurusan Manajemen Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Islam Negeri Sunan Gunung Djati Bandung.

12. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang terlibat dalam penyusunan Skripsi ini hingga dapat diselesaikan dengan baik.

Peneliti mengucapkan banyak terima kasih, semoga Allah SWT senantiasa membalas segala kebaikan dan keikhlasan yang telah diberikan kepada peneliti. Dengan segala keterbatasan pemikiran dan kesederhanaan dalam penyusunan Skripsi ini, penulis sangat berharap semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

UIN
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
SUNAN GUNUNG DJATI
BANDUNG

Bandung, April 2019

Peneliti

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Identifikasi Masalah	10
C. Rumusan Masalah	12
D. Tujuan Penelitian	13
E. Kegunaan Penelitian.....	13
1. Kegunaan Teoritis	13
2. Kegunaan Praktis.....	14
F. Kerangka Pemikiran.....	15
1. Pengaruh Indeks Hang Seng Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan	17
2. Pengaruh Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	17
3. Pengaruh Suku Bunga terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	18
G. Penelitian Terdahulu	19
H. Hipotesis.....	25
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	27
A. Manajemen.....	27
1. Pengertian Manajemen	27
2. Tujuan dan Fungsi Manajemen	28
B. Manajemen Keuangan.....	30

1.	Pengertian Manajemen Keuangan.....	30
2.	Fungsi dan Tujuan Manajemen Keuangan.....	31
C.	Investasi.....	33
1.	Pengertian Investasi.....	33
2.	Peranan Investasi.....	33
3.	Faktor Yang Menentukan Terjadinya Investasi.....	34
4.	Bentuk-bentuk Investasi.....	35
D.	Pasar Modal.....	35
1.	Pengertian Pasar Modal.....	35
2.	Pengertian Bursa Efek.....	36
3.	Jenis-jenis Pasar Modal.....	37
4.	Manfaat Pasar Modal.....	38
5.	Instrumen Pasar Modal.....	39
E.	Indeks Hang Seng.....	40
1.	Pengertian Indeks Hang Seng.....	40
2.	Metode Perhitungan Indeks Hang Seng.....	41
F.	Inflasi.....	42
1.	Pengertian Inflasi.....	42
2.	Jenis-jenis Inflasi.....	42
3.	Faktor-faktor Penyebab Inflasi.....	44
4.	Metode Perhitungan Inflasi.....	45
G.	Suku Bunga Bank Indonesia.....	46
1.	Pengertian Suku Bunga.....	46
2.	Jenis-Jenis Suku Bunga.....	47
3.	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Suku Bunga.....	48

H. Indeks Harga Saham Gabungan	51
1. Pengertian Indeks Harga Saham.....	51
2. Jenis-jenis Indeks	52
3. Indeks Harga Saham Gabungan	55
4. Faktor yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan.....	56
5. Metode Perhitungan Indeks Harga Saham Gabungan.....	56
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	59
A. Metode Penelitian.....	59
B. Populasi dan Sampel	60
1. Populasi	60
2. Sampel.....	61
C. Jenis Sumber Data.....	63
D. Definisi Operasional Variabel.....	64
1. Variabel Independen.....	64
2. Variabel Dependen	65
E. Teknik Pengumpulan Data.....	68
F. Teknik Analisis Data.....	68
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	69
2. Uji Asumsi Klasik	70
3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	73
4. Uji Hipotesis.....	74
G. Tempat dan Jadwal Penelitian.....	77
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	79
A. Gambaran Umum Perusahaan.....	79
B. Deskripsi Perkembangan Variabel.....	81

1. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	81
2. Indeks Hang Seng.....	83
3. Inflasi.....	85
4. Tingkat Suku Bunga.....	87
C. Hasil Analisis Data.....	89
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	89
2. Uji Asumsi Klasik	91
3. Analisis Regresi Linier Berganda.....	97
4. Uji Hipotesis.....	99
5. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	103
D. Pembahasan Hasil Penelitian	104
1. Pengaruh Indeks Hang Seng Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan 104	
2. Pengaruh Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	105
3. Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan 106	
4. Pengaruh Indeks Hang Seng, Inflasi dan Tingkat Suku Bungan Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	107
BAB V PENUTUP	109
A. Kesimpulan	109
B. Saran.....	110
DAFTAR PUSTAKA	113
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data IHSG, Indeks Hang Seng, Inflasi dan Tingkat Suku Bunga pada Tahun 2013-2018	6
Tabel 1.2 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	66
Tabel 3.2 Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi	72
Tabel 3.3 Jadwal Penelitian Waktu	78
Tabel 4.1 Indeks Harga Saham Gabungan	82
Tabel 4.2 Indeks Hang Seng	84
Tabel 4.3 Inflasi	86
Tabel 4.4 Suku Bunga Bank Indonesia	88
Tabel 4.5 Output Analisis Statistik Deskriptif	90
Tabel 4.6 Output Uji Normalitas	92
Tabel 4.7 Output Uji Autokorelasi	94
Tabel 4.8 Output Uji Multikolinearitas	95
Tabel 4.9 Output Analisis Regresi Linier Berganda	98
Tabel 4.10 Output Uji Parsial (Uji t)	100
Tabel 4.11 Output Uji Simultan (Uji F)	102
Tabel 4.12 Output Uji Koefisien Determinasi (R^2)	103
Tabel 4.13 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	108

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Perkembangan IHSG, Indeks Hang Seng, Inflasi dan Tingkat Suku Bunga Tahun 2013-2018	7
Gambar 1.2 Kerangka Pemikiran	19
Gambar 4.1 Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan Selama Periode Pengamatan 2013-2018	83
Gambar 4.2 Perkembangan indeks hang seng selama periode pengamatan 2013-2018	85
Gambar 4.3 Perkembangan inflasi selama periode pengamatan 2013-2018	87
Gambar 4.4 Perkembangan Suku Bunga Bank Indonesia Selama Periode Pengamatan 2013-2018	89
Gambar 4.5 Grafik Normal P-plot (Asumsi Normalitas)	93
Gambar 4.6 Grafik Uji Heteroskedastis	97

