

ABSTRACT

This study aims to study the effect of global markets and macroeconomics on joint stock price movements. This research was conducted at the Indonesia Stock Exchange with the period 2014-2018. The model used in this study uses the VAR / VECM method with the results of the DJIA Variable there is a significant influence on the movement of the CSPI, this means that an increase in the Dow Jones index will have an effect on increasing the value of the CSPI. Significantly, there was no influence between the NIKKEI225 variable on the movement of the JCI because t-statistics were greater than t-tables at the coefficient level. The results of the STI index influence, the value of t-statistics in the short term the effect of the STI shows that the STI has a significant effect on the CSPI, this is indicated by t-statistics smaller than the t-table. Inflation research results, in the short term, there is a significant influence between inflation variables on the movement of the CSPI. BiRate has a significant influence on the CSPI with the t-statistic value in the short term is smaller than the t-table, meaning that in the short term the BiRate increase of 1% will affect the movement of the Composite Stock Price Index (CSPI). The t-statistic value in the short term variable USD / IDR exchange rate has a positive effect on the movement of the JCI. This means that an increase in the exchange rate (IDR / USD) will have an effect on increasing the value of the CSPI and conversely a decrease in the exchange rate (IDR / USD) will have an effect of reducing the value of the CSPI.

Keywords: *Global Stock Exchange, Macroeconomics, CSPI*

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mempelajari pengaruh pasar global dan ekonomi makro terhadap pergerakan harga saham gabungan. Penelitian ini dilakukan di Bursa Efek Indonesia dengan periode 2014-2018. Model yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan metode VAR / VECM dengan hasil Variabel DJIA ada pengaruh yang signifikan terhadap pergerakan IHSG, ini berarti bahwa kenaikan indeks Dow Jones akan berdampak pada peningkatan nilai IHSG. Secara signifikan, tidak ada pengaruh antara variabel NIKKEI225 pada pergerakan IHSG karena t-statistik lebih besar dari t-tabel pada tingkat koefisien. Hasil pengaruh indeks STI, nilai t-statistik dalam jangka pendek pengaruh IMS menunjukkan bahwa STI memiliki pengaruh yang signifikan terhadap IHSG, hal ini ditunjukkan oleh t-statistik yang lebih kecil dari t-tabel. Hasil penelitian inflasi, dalam jangka pendek, ada pengaruh yang signifikan antara variabel inflasi terhadap pergerakan IHSG. BiRate memiliki pengaruh signifikan terhadap IHSG dengan nilai t-statistik dalam jangka pendek lebih kecil dari t-tabel, artinya dalam jangka pendek kenaikan *BiRate* sebesar 1% akan mempengaruhi pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Nilai t-statistik dalam variabel jangka pendek nilai tukar USD / IDR memiliki efek positif pada pergerakan IHSG. Ini berarti bahwa kenaikan nilai tukar (USD / IDR) akan berdampak pada peningkatan nilai IHSG dan sebaliknya penurunan nilai tukar (USD / IDR) akan memiliki efek mengurangi nilai IHSG.

Kata Kunci : Bursa Saham Global, Makro Ekonomi, IHSG

UNIVERSITAS
MERCU BUANA