



KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
UNIVERSITAS SYIAH KUALA
UPT. PERPUSTAKAAN

Jalan T. Nyak Arief, Kampus UNSYIAH, Darussalam – Banda Aceh, Tlp. (0651) 8012380, Kode Pos 23111
Home Page : <http://library.unsyiah.ac.id> Email: helpdesk.lib@unsyiah.ac.id

ELECTRONIC THESIS AND DISSERTATION UNSYIAH

TITLE

ANALISIS PENGARUH PASAR KEUANGAN GLOBAL TERHADAP PASAR KEUANGAN DI INDONESIA (STUDI KASUS :PASAR MODAL AMERIKA SERIKAT, EROPA, TIONGGOK)

ABSTRACT

ABSTRAK

Judul : Analisis Pasar Keuangan Global Terhadap Pasar
Keuangan di Indonesia (Studi Kasus : Pasar Modal
Amerika Serikat, Eropa, dan Tiongkok)

Nama : ANNISA LATI POLIA

NIM : 1301101010063

Fak/ Jurusan : Ekonomi dan Bisnis/ Ekonomi Pembangunan

Dosen Pembimbing : Dr. Chenny Seftarita, S.E.,M.Si

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh pasar keuangan global terhadap pasar keuangan di Indonesia melalui indikator pasar modal Amerika Serikat/ New York Stock Exchange (NYSE), Eropa/ London Stock Exchange Group (LSE.L), dan Tiongkok/ Shanghai Stock Exchange (SSE) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Indonesia. Penelitian ini menggunakan data runtun waktu bulanan dari bulan Januari 2006 hingga Desember 2016 dengan Model yang digunakan adalah model Error Corection Model (ECM). Hasil penelitian menunjukkan bahwa dalam jangka panjang semua variabel memiliki pengaruh dan terkointgrasi pada uji stationeritas residual, dan dalam jangka pendek melalui estimasi ECM, semua variabel juga memiliki pengaruh antar variabel dan terkointegrasi, dan adanya perubahan yang terjadi pada NYSE dan LSE.L secara positif lebih besar mempengaruhi perubahan bagi IHSG, dibandingkan SSE. Hal ini mengharuskan agar Indonesia bisa mengantisipasi untuk segala bentuk perubahan yang akan terjadi pada pasar keuangan global, yang dapat mempengaruhi pasar keuangan di indonesia. Disarankan untuk penelitian selanjutnya agar dapat menambahkan variabel-variabel lainnya seperti jenis-jenis dari pasar modal negara lainnya, serta metode yang berbeda dan lebih baik lagi.

Kata Kunci : Pasar Keuangan Global , New York Stock Exchange (NYSE), London Stock Exchange Group (LSE.L), Sanghai Stock Exchange (SSE), Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Error Corection Model (ECM).