

SKRIPSI

PENGARUH *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, KURS RUPIAH DAN HARGA MINYAK MENTAH DUNIA TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN INDONESIA YANG *LISTING* DI NYSE PERIODE 2019-2021



Oleh :

INDRA OLE
NBI : 1221800057

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA
2022**

SKRIPSI

**PENGARUH *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, KURS RUPIAH DAN
HARGA MINYAK MENTAH DUNIA TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN INDONESIA YANG *LISTING* DI NYSE PERIODE 2019-2021**



Oleh :

Indra Ole

NBI : 1221800057

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945

SURABAYA

2022

**PENGARUH *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, KURS RUPIAH DAN
HARGA MINYAK MENTAH DUNIA TERHADAP HARGA SAHAM
PERUSAHAAN INDONESIA YANG *LISTING* DI NYSE PERIODE 2019-2021**

SKRIPSI

Di Ajukan Untuk Memenuhi Persyaratan Guna

Mendapatkan Gelar Sarjana Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Oleh :

Indra Ole

NBI : 1221800057

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS 17 AGUSTUS 1945 SURABAYA**

2022

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Nama : Indra Ole
NBI : 1221800057
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : **PENGARUH *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, KURS RUPIAH DAN HARGA MINYAK MENTAH DUNIA TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN INDONESIA YANG LISTING DI NYSE PERIODE 2019-2022**

Surabaya, 25 Juli 2022

Mengetahui / Menyetujui

Pembimbing,



Dr. Maria Yovita R. Pandin MM.CMA.CPA.,CIAP

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SKRIPSI

Dipertahan didepan sidang Dewan Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya dan dinyatakan diterima untuk memenuhi syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada tanggal 15 Juli 2022.

TIM PENGUJI :

1. Dr. Maria Yovita R.Pandin,MM.,CMA.,CPA.,CIAP
2. Dra. Rr. Adiati Trihastuti,MM.,Ak.,CA
3. Dra. Dewi Sutjahyani,MM.,Ak.,CA

TANDA TANGAN

- Ketua :

- Anggota:

- Anggota:

Mengesahkan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya



Dr. H. Slamet Riyadi, M.Si., Ak., CA



UNIVERSITAS
17 AGUSTUS 1945
SURABAYA

BADAN PERPUSTAKAAN

Jl. Semolowaru 45 Surabaya
Tlp. 031 593 1800 (ex.311)
Email: perpus@untag-sby.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Indra Ole
NBI : 1221800057
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Akuntansi
Jenis Karya : ~~Tugas Akhir/ Skripsi /Tesis/Disertasi/Laporan Penelitian/Makalah~~

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya *Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty-Free Right)*, atas karya saya yang berjudul:

Pengaruh *Dow Jones Industrial Average*, Kurs Rupiah dan Harga Minyak Mentah Dunia Terhadap Harga Saham Perusahaan Indonesia yang Listing di NYSE periode 2019-2021

Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty-Free Right), Badan Perpustakaan Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya berhak menyimpan, mengalihkan media atau memformatkan, mengolah dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, mempublikasikan karya ilmiah saya selama tetap tercantum nama saya sebagai penulis.

Dibuat di : Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya
Pada Tanggal : 08 Agustus 2022

Yang Menyatakan,



(Indra Ole)

SURAT PERNYATAAN ANTI PLAGIAT

Saya, yang bertanda tangan dibawah ini :

- | | | |
|------------------|----------------------------|-----------|
| 1. Nama Lengkap | : Indra Ole | (L / P) |
| 2. NBI | : 1221800057 | |
| 3. Fakultas | : Ekonomi | |
| 4. Program Studi | : Akuntansi | |
| 5. NIK | : 9203070410990001 | |
| 6. Alamat Rumah | : Kampung Bumi Muroh Indah | |

Dengan ini menyatakan skripsi yang berjudul :

Pengaruh Dow Jones Industrial Average, Kurs Rupiah dan Harga Minyak Mentah Dunia Terhadap Harga Saham Perusahaan Indonesia yang Listing di NYSE periode 2019-2021

Adalah benar-benar hasil rancangan, tulisan dan pemikiran saya sendiri, dan bukan merupakan hasil plagiat atau menyalin atau menyadur dari karya tulis ilmiah orang lain baik berupa Artikel, Skripsi, Tesis maupun Disertasi.

Demikian Surat Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, jika dikemudian hari ternyata terbukti bahwa Skripsi yang saya tulis adalah hasil Plagiat maka saya bersedia menerima sanksi apapun atas perbuatan saya dan bertanggung jawab secara mandiri tanpa ada sangkut pautnya dengan Dosen Pembimbing dan Kelembagaan Fak. Ekonomi dan Bisnis Untag Surabaya.

Surabaya , ...²⁹..., Agustus, 2022

Yang Membuat,



Indra Ole

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, Puji syukur saya panjatkan atas kehadiran Allah SWT. yang telah melimpahkan karunia, rahmat serta hidayahnya sehingga saya diberikan kesempatan untuk melanjutkan pendidikan Program Sarjana Ekonomi dan menyelesaikan skripsi ini dengan penuh kebanggaan. Saya mengucapkan kepada semua pihak yang telah membantu dan membimbing saya dalam menempuh pendidikan dan menyelesaikan skripsi ini. Ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya saya tunjukkan kepada :

1. Allah SWT yang senantiasa memberikan kesehatan, kekuatan, kesabaran, serta selalu memudahkan dalam proses pengerjaan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
2. Kedua orang tua saya ibu Waambe dan bapak Laole yang tidak pernah lelahnya untuk membesarkan saya, mendidik saya, serta memberikan dukungan kepada saya baik dukungan moril maupun dukungan materil. Terimakasih juga atas segala doa yang selalu dipanjatkan untuk kami anak-anakmu. Terimakasih juga kepada saudara-saudara saya, kakak saya Muflihun, adik-adik saya Insania, Isabela dan Rihan Ambe, atas segala dukungan yang diberikan, semangat, cinta, kasih dan sayangnya. Terimakasih juga kepada seluruh keluarga-keluarga saya yang juga memberikan doanya kepada saya. Semoga kita semua selalu diberikan kesehatan lahir dan batin serta selalu dalam lindungan Allah SWT
3. Dr. Maria Yovita R.Pandin MM.CMA.CPA. selaku pembimbing yang telah banyak memberikan pengarahan, bimbingan, dan tambahan ilmu serta wawasannya. Saya pribadi sangat berterimakasih atas waktu yang telah diluangkan untuk membimbing, mengoreksi, serta memberikan saran dalam pelaksanaan penelitian dan penulisan skripsi ini. terimakasih juga saya ucapkan karena telah banyak membantu kelancaran proses perkuliahan saya.
4. Prof. Dr. Mulyanto Nugroho, MM., CMA., CPA. selaku Rektor Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk menuntut ilmu dan menyelesaikan pendidikan Program Sarjana Ekonomi Manajemen di Fakultas Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
5. Dr. Slamet Riyadi M.Si.,Ak.,CA. selaku dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, atas kesempatan dan fasilitas serta bimbingan yang telah diberikan kepada saya selama menempuh proses perkuliahan pada pendidikan Program Sarjana

Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.

6. Dra. Cholis Hidayati, MBA., selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk boleh melaksanakan penelitian. Terimakasih juga saya ucapkan karena telah banyak membantu kelancaran proses perkuliahan saya.
7. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya terkhusus para dosen Program Studi Akuntansi yang telah membimbing serta memberikan ilmu-ilmu yang bermanfaat selama menempuh pendidikan di Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.
8. Seluruh staff dan karyawan Tata Usaha di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya, yang telah banyak mendukung dan membantu saya dari awal perkuliahan hingga ujian skripsi ini.
9. Sahabat-sahabat saya Gery, Deddy, Joss, Bagas, Iwan, serta teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan satu-persatu yang selalu memberikan masukan-masukan yang bermanfaat, yang selalu memberikan dukungan-dukungan positif, yang sudah banyak membantu pada masa-masa perkuliahan. Terimakasih juga atas kebersamaan nya selama masa-masa perkuliahan, semoga kalian semua selalu diberikan kesehantan lahir batin serta selalu dalam lindungan Allah SWT.
10. Seluruh sahabat dan keluarga besar DPM, BEM dan Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya. Terutama kepengurusan periode 2019 yang telah banyak membantu, dalam menjalani proses perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas 17 Agustus 1945 Surabaya.

Dengan segala kekurangan yang ada, saya menyadari bahwa masih banyak cacat cela dalam skripsi ini dan saya terbuka menerima saran dan kritik untuk perbaikan. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi saya dan para pembaca. Terimakasih.

Surabaya, 10..., Agustus, 2022



Indra Ole

RINGKASAN

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Dow Jones Industrial Average*, Kurs Rupiah dan Harga Minyak Mentah Dunia terhadap Harga Saham Perusahaan Indonesia yang listing di NYSE pada periode 2019-2021 secara parsial hingga secara simultan.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan Indonesia yang listing di NYSE. Pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear sederhana dan analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Dow Jones Industrial Average* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, hal ini dibuktikan dengan hasil analisis regresi linear sederhana yang menunjukkan nilai koefisien regresi sebesar 0,000 dan nilai t-hitung $1,151 < t\text{-tabel } 1,679$ serta nilai signifikansi $0,258 > 0,05$.

Kurs Rupiah secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap Harga Saham, hal ini dibuktikan dengan hasil analisis regresi linear sederhana yang menunjukkan nilai koefisien regresi sebesar $-47,721$ dan nilai t-hitung $-3,088 < t\text{-tabel } 1,697$ serta nilai signifikansi $0,004 < 0,05$.

Harga Minyak Mentah Dunia berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Harga Saham, hal ini dibuktikan dengan hasil analisis regresi linear sederhana yang menunjukkan nilai koefisien regresi sebesar 0,066 dan nilai t-hitung $1,024 < t\text{-tabel } 1,697$ serta nilai signifikansi $0,313 > 0,05$.

Dow Jones Industrial Average, Harga Minyak Mentah Dunia, dan Kurs Rupiah secara simultan berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, hal ini dibuktikan dengan persamaan regresi $Y = 1135716,638 + 0,000 X_1 + 0,191 X_2 - 63,481 X_3$, F-hitung ($5,476 > 2,90$), signifikansi $0,004 < 0,05$, dan nilai *Adjusted R Square* 0,277.

Simpulan dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *Dow Jones Industrial Average* (DJIA) tidak berpengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan Indonesia yang listing di NYSE pada kurun waktu 2019-2021. Yang berarti naik turunnya *Dow Jones Industrial Average* tidak berpengaruh terhadap harga saham perusahaan Indonesia yang listing di NYSE. Hal ini dikarenakan *Dow Jones Industrial Average*

tidak berpengaruh secara langsung terhadap perusahaan-perusahaan Indonesia yang listing di NYSE. Kurs Rupiah berpengaruh negatif signifikan terhadap harga saham perusahaan Indonesia yang listing di NYSE pada kurun waktu 2019-2021. Yang berarti ketika kurs rupiah mengalami kenaikan maka harga saham mengalami penurunan. Hal ini disebabkan adanya persaingan dipasar modal antara saham dan obligasi, apabila suku bunga naik maka investor akan menjual saham nya untuk ditukarkan dengan obligasi. Dimana hal ini akan menurunkan harga saham. Harga Minyak Mentah Dunia berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham perusahaan Indonesia yang listing di NYSE pada kurun waktu 2019-2021. Yang berarti ketika harga minyak mentah dunia mengalami kenaikan maka harga saham akan mengalami kenaikan pula. Hal ini disebabkan ketika harga minyak naik maka akan menaikkan harga saham, namun ketika harga minyak turun perusahaan tidak serta merta akan menurunkan harga jual barang mereka karena laba yang mereka peroleh. *Dow Jones Industrial Average (DJIA)*, Kurs Rupiah dan Harga Minyak Mentah Dunia secara simultan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap harga saham perusahaan Indonesia yang listing di NYSE pada kurun waktu 2019-2021. Karna variable independen berpengaruh positif sebesar 0,277 atau 27,7% terhadap harga saham.

ABSTRAK

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Dow Jones Industrial Average*, Kurs Rupiah dan Harga Minyak Mentah Dunia terhadap Harga Saham Perusahaan Indonesia yang listing di NYSE pada periode 2019-2021 secara parsial hingga secara simultan.

Penelitian ini merupakan penelitian deskriptif kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan Indonesia yang listing di NYSE. Pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear sederhana dan analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Dow Jones Industrial Average* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Harga Saham, hal ini dibuktikan dengan hasil analisis regresi linear sederhana yang menunjukkan nilai koefisien regresi sebesar 0,000 dan nilai t-hitung $1,151 < t\text{-tabel } 1,679$ serta nilai signifikansi $0,258 > 0,05$. Kurs Rupiah secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap Harga Saham, hal ini dibuktikan dengan hasil analisis regresi linear sederhana yang menunjukkan nilai koefisien regresi sebesar $-47,721$ dan nilai t-hitung $-3,088 < t\text{-tabel } 1,697$ serta nilai signifikansi $0,004 < 0,05$. Harga Minyak Mentah Dunia berpengaruh positif tidak signifikan terhadap Harga Saham, hal ini dibuktikan dengan hasil analisis regresi linear sederhana yang menunjukkan nilai koefisien regresi sebesar 0,066 dan nilai t-hitung $1,024 < t\text{-tabel } 1,697$ serta nilai signifikansi $0,313 > 0,05$. *Dow Jones Industrial Average*, Harga Minyak Mentah Dunia, dan Kurs Rupiah secara simultan berpengaruh positif signifikan terhadap harga saham, hal ini dibuktikan dengan persamaan regresi $Y = 1135716,638 + 0,000 X_1 + 0,191 X_2 - 63,481 X_3$, F-hitung ($5,476 > 2,90$), signifikansi $0,004 < 0,05$, dan nilai *Adjusted R Square* 0,277.

Kata kunci : *Dow Jones Industrial Average*, Kurs Rupiah, Harga Minyak Mentah Dunia, Harga Saham.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the effect of the Dow Jones Industrial Average, Rupiah Exchange Rate and World Crude Oil Prices on the Stock Prices of Indonesian Companies listed on the NYSE in the 2019-2021 period partially to simultaneously.

This research is quantitative descriptive. The population in this study are Indonesian companies listed on the NYSE. The data collection used in this research is the documentation method. The data analysis used in this research is simple linear regression analysis and multiple linear regression analysis.

The results showed that the Dow Jones Industrial Average partially had no significant effect on stock prices, this was evidenced by the results of simple linear regression analysis which showed a regression coefficient value of 0.000 and a t-count value of $1.151 < t\text{-table } 1.679$ and a significance value of $0.258 > 0.05$. The Rupiah exchange rate partially has a significant negative effect on stock prices, this is evidenced by the results of simple linear regression analysis which shows a regression coefficient of -47.721 and a t-count value of $-3.088 < t\text{-table } 1.697$ and a significance value of $0.004 < 0.05$. World Crude Oil Prices have an insignificant positive effect on Stock Prices, this is evidenced by the results of simple linear regression analysis which shows a regression coefficient value of 0.066 and a t-count value of $1.024 < t\text{-table } 1.697$ and a significance value of $0.313 > 0.05$. The Dow Jones Industrial Average, World Crude Oil Prices, and the Rupiah Exchange Rate simultaneously have a significant positive effect on stock prices, this is evidenced by the regression equation $Y = 1135716,638 + 0.000 X_1 + 0.191 X_2 - 63.481 X_3$, F-count ($5,476 > 2.90$), significance of $0.004 < 0.05$, and Adjusted R Square value of 0.277.

Keywords : Dow Jones Industrial Average, Rupiah Exchange Rate, World Crude Oil Prices, Stock Prices.

DAFTAR ISI

Sampul Luar	i
Sampul Dalam	ii
Lembar Pengesahan Pembimbing	iii
Lembar Pengesahan Penguji	iv
Lembar Pernyataan Publikasi	v
Lembar Surat Pernyataan Anti Plagiat	vi
Kata Pengantar	vii
Ringkasan	ix
Abstrak	xi
Daftar Isi	xiii
Daftar Gambar	xvii
Daftar Tabel	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Akuntansi Manajemen	9
2.1.1.1 Definisi Akuntansi Manajemen	9
2.1.1.2 Tujuan Akuntansi Manajemen	10

2.1.1.3 Manfaat Akuntansi Manajemen	10
2.1.1.4 Pengukuran Akuntansi Manajemen	11
2.1.2 Investasi	12
2.1.2.1 Definisi Investasi	12
2.1.2.2 Jenis Investasi	12
2.1.2.3 Tujuan Investasi	13
2.1.2.4 Dasar Keputusan Investasi	13
2.1.2.5 Proses Keputusan Investasi	14
2.1.3 Pasar Modal	16
2.1.3.1 Definisi Pasar Modal	16
2.1.3.2 Jenis-jenis Pasar Modal	16
2.1.3.3 Para Pelaku Pasar Modal	17
2.1.3.4 Instrumen Pasar Modal	18
2.1.3.5 Manfaat Keberadaan Pasar Modal	20
2.1.4 Saham	20
2.1.4.1 Definisi Saham	20
2.1.4.2 Harga Saham	21
2.1.4.3 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham	21
2.1.4.4 Penilaian Saham	22
2.1.4.5 Jenis Dan Karakteristik Saham	23
2.1.4.6 Manfaat Investasi Pada Saham	24
2.1.4.7 Resiko Saham	24
2.1.4.8 Cara Peralihan Saham	25

2.1.4.9 Kinerja Perdagangan Saham	25
2.1.5 <i>Dow Jones Industrial Average</i>	26
2.1.6 Nilai Tukar	28
2.1.6.1 Definisi Nilai Tuar	28
2.1.6.2 Sistem Nilai Tukar	28
2.1.6.3 Faktor-faktor yang Mempengaruhi Nilai Tukar	29
2.2 Penelitian Terdahulu	30
2.3 Hubungan Antar Variabel	44
2.3.1 Pengaruh DJIA Terhadap Harga Saham	44
2.3.2 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Harga Saham	44
2.3.3 Pengaruh Harga Minyak Mentah Dunia terhadap Harga Saham	44
2.4 Kerangka Konseptual	45
2.5 Hipotesis	46
BAB III. METODE PENELITIAN	47
3.1 Desain Penelitian	47
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	47
3.3 Jenis dan Sumber Data	47
3.4 Populasi dan Sampel	48
3.4.1 Populasi	48
3.4.2 Sampel	48
3.5 Teknik Pengumpulan Data	49
3.6 Definisi Variabel dan Definisi Operasional	49
3.6.1 Definisi Variabel	49

3.6.2 Definisi Operasional	50
3.7 Proses Pengolahan Data	51
3.8 Metode Analisa Data	52
3.8.1 Analisis Statistik Deskriptif	52
3.8.2 Uji Asumsi Klasik	52
3.9 Teknik Pengujian Hipotesis	54
3.9.1 Analisis Regresi Linear Sederhana	54
3.9.2 Analisis Regresi Linear Berganda	55
BAB IV. HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	57
4.1 Gambaran Umum	57
4.1.1 PT. Telekomunikasi Indonesia	57
4.2 Deskripsi Data	59
4.3 Analisis Statistik Deskriptif	61
4.3.1 <i>Dow Jones Industrial Average</i>	61
4.3.2 Kurs Rupiah	62
4.3.3 Harga Minyak Mentah Dunia	63
4.3.4 Harga Saham	63
4.4 Uji Asumsi Klasik	64
4.4.1 Uji Normalitas	64
4.4.2 Uji Heteroskedastisitas	65
4.4.3 Uji Multikolinearitas	66
4.4.4 Uji Autokorelasi	66
4.5 Uji Hipotesis	67

4.5.1 Analisis Regresi Linear Sederhana	67
4.5.2 Analisis Regresi Linear Berganda	70
4.6 Pembahasan Hasil Temuan Penelitian	72
4.7 Keterbatasan Penelitian	77
BAB V. PENUTUP	79
5.1 Kesimpulan	79
5.2 Saran	80
DAFTAR PUSTAKA	81
LAMPIRAN	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	45
--------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	33
Tabel 3.1 Populasi Perusahaan Konsumsi	48
Tabel 3.2 Sampel Perusahaan Konsumsi	49
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan	57
Tabel 4.2 Data DJIA	59
Tabel 4.3 Data Kurs Rupiah	60
Tabel 4.4 Data Harga Minyak Mentah Dunia	60
Tabel 4.5 Data Harga Saham	61
Tabel 4.6 Analisis Deskriptif DJIA	61
Tabel 4.7 Analisis Deskriptif Kurs Rupiah	62
Tabel 4.8 Analisis Deskriptif Harga Minyak Mentah Dunia	63
Tabel 4.9 Analisis Deskriptif Harga Saham	63
Tabel 4.10 Uji Normalitas	64
Tabel 4.11 Uji Heteroskedastisitas	65
Tabel 4.12 Uji Multikolinearitas	66
Tabel 4.13 Uji Autokorelasi	66
Tabel 4.14 Regresi Linear Sederhana Pengaruh DJIA terhadap Harga Saham	67
Tabel 4.15 Regresi Linear Sederhana Pengaruh HMMD terhadap Harga Saham	68
Tabel 4.16 Regresi Linear Sederhana Pengaruh KR terhadap Harga Saham	69
Tabel 4.17 Persamaan Garis Regresi Linear Berganda	70
Tabel 4.18 Koefisien Determinasi	71
Tabel 4.19 Signifikansi Regresi Berganda dengan Uji F	72

Tabel 4.20 Ringkasan Hasil Penelitian 7