

Analisis hubungan antara indikator-indikator ekonomi dan nilai transaksi portofolio saham di Bursa Efek Jakarta

Handi Wirjono, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=109521&lokasi=lokal>

Abstrak

Tesis ini berisi analisis fenomena ekonomi terhadap bursa saham. Tolok ukur analisis yang digunakan adalah indikator-indikator ekonomi dan nilai transaksi saham di Bursa Efek Jakarta. Periode analisis data bulanan dan triwulanan mulai 1 Januari 1995 hingga 31 Maret 2001. Dalam kurun waktu tersebut menunjukkan fenomena ekonomi yang bervariasi. Penelitian ini paling tidak melengkapi beberapa penelitian sebelumnya dengan topik serupa namun dengan metode analisis yang berbeda. Pertama dengan stepwise analysis, kemudian uji multikolinieritas, dan analisis regresi.

Hasil analisis data triwulanan tidak dapat disimpulkan oleh karena lemahnya signifikansi. Begitupun hasil analisis data bulanan tidak dapat menyatakan pengaruh tingkat inflasi maupun pertumbuhan jumlah uang beredar terhadap nilai transaksi saham. Yang dapat dinyatakan hanya pengaruh suku bunga deposito dan nilai tukar. Pengaruh suku bunga relatif besar dan bersifat negatif sedangkan pengaruh nilai tukar relatif tidak berarti dan bersifat positif. Perbedaan dengan hipotesis awal dapat diindikasikan secara implisit bahwa fluktuasi nilai tukar bersifat temporer sedangkan ekspektasi investor bersifat jangka panjang. Namun bagaimana pun juga temuan penelitian ini menarik untuk ditindaklanjuti pada penelitian berikutnya.