

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Harga Minyak Dunia, Tingkat Inflasi, *Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC)*, Dan *Hang Seng Indeks* Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Periode 2020–2023” yang ditulis oleh Alia Nur Afifa, NIM. 126406212106, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Prodi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam dengan pembimbing Dr. H. Mashudi, M.Pd.I.

Penelitian ini dilatar belakangi investor yang berinvestasi pada pasar modal, sehingga menyebabkan Indeks Harga Saham Gabungan mengalami fluktuasi. Adapun faktor yang mempengaruhi Indeks Harga Saham Gabungan yakni faktor ekonomi global dan makro ekonomi. Kedua faktor tersebut dapat dijadikan acuan oleh para investor dalam mengambil sebahkeputusan dalam berinvestasi.

Tujuan dari penelitian ini adalah (1) untuk menguji apakah terdapat pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap indeks harga saham gabungan, (2) untuk menguji apakah terdapat pengaruh Tingkat Inflasi terhadap indeks harga saham gabungan, (3) untuk menguji apakah terdapat pengaruh SSEC terhadap indeks harga saham gabungan, (4) untuk menguji apakah terdapat pengaruh Hang Seng Indeks terhadap indeks harga saham gabungan, (5) untuk menguji apakah terdapat pengaruh Harga Minyak Dunia, Tingkat Inflasi, SSEC, dan Hang Seng Indeks terhadap indeks harga saham gabungan.

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Sumber penelitian yang digunakan adalah data sekunder yang diambil dari website resmi BI, Yahoo Finance, dan Investing.com dalam kurun waktu 4 tahun dengan pengolahan data yang digunakan yaitu SPSS versi 26. Penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik, uji regresi linier berganda dan uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Harga Minyak Dunia Berpengaruh Signifikan terhadap indeks harga saham gabungan, (2) Tingkat Inflasi tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham gabungan, (3) SSEC berpengaruh Signifikan terhadap indeks harga saham gabungan, (4) Hang Seng Indeks Berpengaruh Signifikan secara negatif terhadap indeks harga saham gabungan, (5) Harga Minyak Dunia, Tingkat Inflasi, SSEC, dan Hang Seng Indeks secara simultan (bersama – sama) berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham gabungan. nilai R-square sebesar 0.924. Berarti sebesar 92,4 % variabel independen dalam model yaitu Harga Minyak Dunia, Tingkat Inflasi, SSEC dan Hang Seng Indeks mampu mempengaruhi secara kuat pada Indeks Harga Saham Gabungan dan sisanya sebesar 7,6 % dijelaskan variabel lain yang tidak masuk dalam estimasi penelitian ini.

Kata kunci: Harga Minyak Dunia, Inflasi, *Shanghai Stock Exchange Comoposite (SSEC)*, *Hang Seng Indeks*, dan Indeks Harga Saham Gabungan.

ABSTRACT

Thesis with the title “The Effect of World Oil Prices, Inflation Rate, Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC), and Hang Seng Index on the Composite Stock Price Index for the Period 2020-2023” written by Alia Nur Afifa, NIM. 126406212106, Department of Business and Management, Sharia Financial Management Study Program, Faculty of Economics and Islamic Business with the supervisor of Dr. H. Mashudi, M.Pd.I.

This research is motivated by investors who invest in the capital market, thus causing the Composite Stock Price Index to fluctuate. The factors that affect the Composite Stock Price Index are global economic and macroeconomic factors. Both factors can be used as a reference by investors in making decisions in investing.

The objectives of this study are (1) to test whether there is an effect of World Oil Prices on the composite stock price index, (2) to test whether there is an effect of Inflation Rate on the composite stock price index, (3) to test whether there is an effect of SSEC on the composite stock price index, (4) to test whether there is an effect of Hang Seng Index on the composite stock price index, (5) to test whether there is an effect of World Oil Prices, Inflation Rate, SSEC, and Hang Seng Index on the composite stock price index.

This research uses quantitative methods. The research source used is secondary data taken from the official BI website, Yahoo Finance, and Investing.com within a period of 4 years with the data processing used is SPSS version 26. This study uses classical assumption tests, multiple linear regression tests and hypothesis testing.

The results of this study indicate that (1) World Oil Prices have a Significant Effect on the Composite Stock Price Index, (2) Inflation Rate has no effect on the Composite Stock Price Index, (3) SSEC has a Significant Effect on the Composite Stock Price Index, (4) Hang Seng Index has a Negative Significant Effect on the Composite Stock Price Index, (5) World Oil Prices, Inflation Rate, SSEC, and Hang Seng Index simultaneously (together) have a significant effect on the Composite Stock Price Index. R-square value of 0.924. This means that 92.4% of the independent variables in the model, namely World Oil Prices, Inflation Rate, SSEC and Hang Seng Index are able to strongly influence the Composite Stock Price Index and the remaining 7.6% is explained by other variables that are not included in the estimation of this study.

Keywords: World Oil Price, Inflation, Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC), Hang Seng Index, and Composite Stock Price Index.