

Abstrak

Farit Fatkul Janah, 130231100026, Program Sarjana Jurusan Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trunojoyo Madura. Analisis Hubungan Kinerja Perekonomian dan Pasar Modal Indonesia dibimbing oleh Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si dan Bondan Satriawan, E., M.Econ, st.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis kinerja perekonomian Indonesia dan pasar modal yang dicerminkan dari (GDP, Inflasi, Sukubunga dan Nilai Tukar) terhadap pasar modal dari tahun 1998Q1 sampai dengan tahun 2015Q4 dengan pendekatan ECM (*Error Correction Model*) yang melihat hubungan antara instrumen pasar modal yang berupa IHSG (*Indeks Harga Saham Gabungan*) dengan kinerja perekonomian Indonesia. Pendekatan penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang dikumpulkan dari 1998Q1-2015Q4 yang diterbitkan oleh IFS (*International Financial Statistic*), Pusat Data Pasar Modal Indonesia (LPM-GIKA), dan internet.

Berdasarkan hasil penelitian ini, kinerja perekonomian Indonesia dengan empat variabel (GDP, Inflasi, Sukubunga dan Nilai Tukar) mempunyai hasil yang berbeda didalam jangka panjang dan jangka pendek. Di dalam jangka panjang GDP dan sukubunga memiliki pengaruh positif signifikan, dan untuk LHK, nilaitukar dan dummy krisis berpengaruh negatif signifikan. Hal lain terjadi didalam jangka pendek dimana hanya Nilai Tukar yang memiliki pengaruh negatif signifikan. Kesimpulan yang bisa diambil variabel kinerja perekonomian memiliki pengaruh yang signifikan di jangka panjang dan hanya variabel nilai tukar yang memiliki pengaruh dijangka pendek, hal ini berdasarkan perhitungan hasil estimasi jangka panjang dan jangka pendek.

Kata kunci : Pasar Modal, Kinerja Perekonomian, ECM

Abstract

Farit Fatkul Janah, 130231100026, Thesis, Economy Development, Faculty of Economic, University of Trunojoyo Madura. The analysis of Relation of Economy Performance and Capital Market. Advisor I: Dr. Diah Wahyuningsih, S.E., M.Si. Advisor II: Bondan Satriawan, E., M.Econ, st.

This research aims to analyse the economy performance of Indonesia and capital market which is reflected of (GDP, inflation, BI rate, exchange rate) toward capital market from 1998Q1 until 2015Q4 with approach ECM (*Error Correction Model*) which is observed the relation between capital market instrument such as IHSG (Indonesia Composite Index) by the performance of Indonesian economy. This approach of study use quantity approach with the secondary data that is collected around 1998Q1-2015Q4 which is published by FS (*International Financial Statistic*), the central of capital market data in Indonesia (LPM-GIKA), and internet.

Based on the result of this research, the performance of economy of Indonesia with four variable (GDP, Inflation, BI rate and exchange rate) that have the different result within long and short term. In long term, GDP influences positive significantly around 4,14 %. Besides, IHK influences negative significantly around 6,13% and BI Rate and Exchange Rate have not the influence while in short term is only exchange rate that influences negative significantly around 0,07%. In addition, GDP variable, inflation and BI Rate have not the influence toward capital market. This conclusion is based on the calculation of estimation result in long and short term.

Keywords: capital market, economy performance, ECM (*Error Correction Model*)