

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF FUNDAMENTAL VOLATILITY OVER VOLATILITY DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE, SSE COMPOSITE, NIKKEI 225, FTSE 100, AND CAC 40 INDEX TOWARD VOLATILITY INDONESIA COMPOSITE INDEX (IHSG) AT THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE 2016

By

AYU LUTHFIAH PUTRI

This study is written with the purpose of knowing the influence of volatility DJIA index, SSE composite index, Nikkei 225 index, FTSE 100 index, and CAC 40 index to volatility IHSG with the fundamental factors.

The kind of data that used are secondary and time series' data, obtained by BEI and related websites. The determination of the sample uses the method purposive sampling and obtained the sample as many as 55 days stock price index. For the Data analyze, it uses simple linear regression analysis with SPSS 22 software.

The result indicates that the Nikkei 225 index and FTSE 100 index are having a positive influence and significant impact on the composite, SSE Composite index having influence negative and significant impact on the composite, while DJIA index and CAC 40 index have no significant impact on Indonesia Composite Index.

Keywords: Dow Jones Industrial Average, SSE Composite, Nikkei 225, FTSE 100, CAC 40, Indonesia Composite Index

ABSTRAK

PENGARUH FUNDAMENTAL ATAS VOLATILITAS INDEKS DOW JONES *INDUSTRIAL AVERAGE*, *SSE COMPOSITE*, NIKKEI 225, DAN CAC 40 TERHADAP VOLATILITAS INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016

Oleh

AYU LUTHFIAH PUTRI

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh volatilitas indeks DJIA, indeks SSE Composite, indeks Nikkei 225, indeks FTSE 100, dan indeks CAC 40 terhadap volatilitas IHSG dengan adanya faktor fundamental.

Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dan *time series* berupa data-data yang diperoleh dari BEI dan *website* masing-masing bursa terkait. Penentuan sampel penelitian menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh sampel penelitian sebanyak 55 hari indeks harga saham. Analisis data menggunakan analisis regresi linier sederhana dengan menggunakan *software* SPSS 22.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa indeks Nikkei 225 dan indeks FTSE 100 memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG, indeks SSE Composite memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap IHSG, sedangkan indeks DJIA dan indeks CAC 40 tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap IHSG.

Kata kunci: Dow Jones *Industrial Average*, *SSE Composite*, Nikkei 225, FTSE 100, CAC 40, Indeks Harga Saham Gabungan