

## **ABSTRAK**

### **Analisis Pengaruh Tiga Indeks Saham Dunia, Kurs (USD/IDR), BI Rate, dan Minyak Mentah (*Crude Oil*) Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Periode 2008-2016**

**Oleh**

**Indra Karisma**

Pasar modal menjadi sarana bagi masyarakat untuk berinvestasi pada instrumen keuangan seperti saham, obligasi, dan reksa dana. Adanya informasi yang lengkap, relevan, akurat dan tepat waktu sangat dibutuhkan oleh investor untuk melakukan analisis pasar modal. Salah satu indikator pergerakan harga saham adalah indeks harga saham. Kenaikan dan penurunan indeks harga saham dapat dipengaruhi oleh faktor asing dan aliran modal. Faktor asing merupakan satu implikasi dari globalisasi dan semakin terintegrasinya pasar modal di seluruh dunia. Kondisi ini memungkinkan timbulnya efek domino dari bursa pada negara-negara maju terhadap bursa pada negara-negara yang sedang berkembang.

Indeks saham dunia, kurs, BI *rate*, dan harga minyak mentah perlu diperhatikan untuk mengetahui faktor-faktor yang membantu pergerakan IHSG. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh tiga indeks saham dunia, kurs, BI *rate*, dan harga minyak mentah terhadap IHSG. Penelitian ini menggunakan sampel sebanyak 105 terdiri dari data bulanan seluruh *variable* selama tahun 2008-2016 dengan metode *purposive sampling*. Data dianalisis dengan teknik regresi linier berganda. Berdasarkan hasil analisis ditemukan secara parsial terdapat pengaruh positif signifikan dari tiga indeks saham dunia terhadap IHSG. Selain itu, kurs, BI *rate*, harga minyak dunia secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap IHSG.

**Kata kunci : IHSG, BI *rate*, Kurs, Harga Minyak Mentah, DJIA, Nikkei225, Hang Seng**

## **ABSTRACT**

### **The Analysis of Influence of Three World Stock Indexes, Exchange Rate (USD/IDR), BI Rate, and Crude Oil Towards Indonesia Composite Index (ICI) on Period 2008-2016**

**By**

**Indra Karisma**

The capital market is a means for people to invest in financial instruments such as stocks, bonds, and mutual funds. The existence of complete, relevant, accurate and timely information is needed by investors to analyze the capital market. One indicator of stock price movement is the stock price index. The up and down of the stock price index may be influenced by external factors and capital flows. The external factors are an implication of the globalization and the increasing of integration of capital markets around the world. This condition allows the emergence of domino effect of the stock exchange of modern countries towards the stock exchange of developing countries.

The world stock index, exchange rate, BI rate, and crude oil price should be considered to find out the factors that help the movement of ICI. The purpose of this study is to determine the influence of three world stock indexes, exchange rate, BI rate, and crude oil price towards ICI. This study uses 105 samples consisting of monthly data of all variables during the years 2008-2016 with purposive sampling method. The data were analyzed by multiple linear regression technique. Based on the results of the analysis, it was found that partially, there are significant positive effects of the three world stock index towards ICI. Also, the exchange rate, BI rate, world oil price significant negative effect towards ICI, partially.

**Keywords: ICI, BI rate, Exchange Rate, Crude Oil Price, DJIA, Nikkei225, Hang Seng**