

ABSTRAK

Budi Antoni Simanungkat, 7153210005, Pengaruh Indeks Shanghai, Indeks Dow Jones, dan Indeks Nikei225 Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2017.

Pasar Modal Indonesia merupakan pasar modal yang sangat berkembang beberapa tahun belakangan ini. Dengan semakin berkembangnya dunia investasi dan keuangan, maka peristiwa yang terjadi di negara lain, baik itu indeks sahamnya maupun indikator ekonominya akan berdampak ke negara Indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan dapat menjelaskan Pengaruh Indeks Shanghai, Indeks Dow Jones, dan Indeks Nikei225 Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2017. Selama periode pengamatan antara periode 2010-2017 terjadi Fenomena yang dimana hubungan antara indeks global dan indeks harga saham gabungan tidak sejalan dengan teori.

Populasi yang digunakan Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh data penutupan tiap minggunya untuk variabel IHSG, Indeks Shanghai, data Indeks Dow Jones, dan data Indeks Nikei225. Berdasarkan data yang tersedia di internet untuk semua variabel yang digunakan dalam penelitian ini, tersedia data dari tahun 2010 – tahun 2019 yaitu sebanyak 408 data pergerakan. Tekni pengambilan sampel dalam penelitian ini adalah *total sampling*. dan teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis jalur.

Hasil penelitian yang diperoleh menyatakan bahwa indeks Dow Jones berpengaruh positif signifikan terhadap indeks shanghai, indeks nikei 225 dan IHSG, Indeks Shanghai berpengaruh Postif terhadap Indeks Nikei225, indeks Nikei225 berpengaruh terhadap IHSG namun Indeks Shanghai tidak berpengaruh terhadap IHSG.

Dari hasil penelitian disimpulkan bahwa tidak ada pengaruh Indeks shanghai terhadap pergerakan IHSG sementara Indeks Dow jones dan Indeks Nikei225 berpengaruh terhadap pergerakan IHSG di bursa efek Indonesia periode 2010-2017.

Kata Kunci: Indeks Shanghai, Indeks Dow Jones, Indeks Nikei225, IHSG

ABSTRACT

Budi Antoni Simanungkat, 7153210005, Effect of the Shanghai Index, Dow Jones Index, and Nikei225 Index on the Composite Stock Price Index on the Indonesia Stock Exchange Period 2010-2017.

The Indonesian Capital Market is a highly developed capital market in recent years. With the development of the world of investment and finance, the events that occur in other countries, both the stock index and economic indicators will have an impact on the country of Indonesia. This study aims to determine and be able to explain the Effect of the Shanghai Index, Dow Jones Index, and Nikei225 Index on the Jakarta Composite Index on the Indonesia Stock Exchange for the 2010-2017 Period. During the observation period between the period 2010-2017 there was a phenomenon in which the relationship between the global index and the joint stock price index was not in line with the theory.

Population used The population used in this study is all weekly closing data for IHSG variables, Shanghai Index, Dow Jones Index data, and Nikei225 Index data. Based on data available on the internet for all variables used in this study, data from 2010 - 2019 are available, namely 408 data movements. The sampling technique in this study is total sampling. and the data analysis technique used in this study is path analysis.

The results showed that the Dow Jones index had a significant positive effect on the Shanghai index, the Nikki 225 index and the IHSG, the Shanghai Index had a Postive Index on the Nikei225 Index, the Nikei225 index had an effect on the JCI but the Shanghai Index had no effect on the JCI.

From these result it can be concluded that there is no effect of Shanghai Indeks on The JCI while Dow Jones Indeks and Nikei225 Indeks effect on JCI in Indonesian Stock Exchange Period 2010-017.

Keywords: Shanghai Index, Dow Jones Index, Nikei225 Index, IHSG

