

ABSTRAK

Perekonomian global dipercaya mempunyai dampak yang luar biasa terhadap perekonomian pasar modal Indonesia. Salah satu dampaknya adalah Indeks Harga Saham Gabungan yang berfluktuatif. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Indeks Dow Jones, Indeks Hang Seng dan Indeks Nikkei 225 terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. populasi dalam penelitian adalah seluruh data Indeks Dow Jones, Indeks Hang Seng, Indeks Nikkei 225 dan Indeks Harga Saham Gabungan periode 2014-2019. Data yang digunakan adalah harga penutupan (*closing price*) bulanan Indeks Dow Jones, Indeks Hang Seng, Indeks Nikkei 225 sebagai variabel independen, serta harga penutupan (*closing price*) bulanan Indeks Harga Saham Gabungan sebagai variabel dependen. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Indeks Dow Jones, Indeks Hang Seng dan Indeks Nikkei 225 berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Saran untuk investor maupun calon investor dan perusahaan dalam pengambilan keputusan adalah melakukan analisis terhadap faktor-faktor yang dapat mempengaruhi aktivitas pasar modal secara seksama seperti indeks global. Sedangkan untuk peneliti selanjutnya disarankan untuk mempertimbangkan faktor-faktor internal dan faktor-faktor lainnya yang mendominasi guna mengendalikan risiko.

Kata Kunci: *Indeks Dow Jones, Indeks Hang Seng, Indeks Nikkei 225, Indeks Harga Saham Gabungan*

ABSTRACT

The global economy is believed to have an extraordinary impact on the Indonesian capital market economy. One impact is the fluctuating Composite Stock Price Index. This study aims to determine the effect of Dow Jones Index, Hang Seng Index and Nikkei 225 Index on Composite Stock Price Index. The population in this study is all data of Dow Jones Index, Hang Seng Index, Nikkei 225 Index and Composite Stock Price Index for the 2014-2019 period. The data used are the monthly closing price of the Dow Jones Index, the Hang Seng Index, the Nikkei 225 Index as independent variable, and the monthly closing price of Composite Stock Price Index as dependent variable. The analytical method used in this study is multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that the Dow Jones Index, Hang Seng Index and Nikkei 225 Index significantly influence the Composite Stock Price Index. Suggestions for investors and potential investors and companies in making decisions is to conduct an analysis of factors that can affect capital market activities carefully such as global indices. Whereas for further researchers it is advisable to consider internal factors and other factors that dominate in order to control risk.

Keywords: *Dow Jones Index, Hang Seng Index, Nikkei 225 Index, Indonesia Composite Index*