

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), dan Indeks Bursa Luar Negeri (Indeks NYSE dan Indeks Nikkei 225) terhadap Indeks Harga Saham di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini merupakan penelitian asosiatif dengan pendekatan kuantitatif. Penelitian ini menggunakan analisis regresi log natural dengan metode pendekatan OLS (*Ordinary Least Square*). Data yang digunakan adalah data sekunder yang berupa deret waktu (*time series*) dalam kuartal dengan jumlah 32 observasi. Data yang terdapat di dalam penelitian ini berasal dari laporan-laporan yang dikeluarkan secara berkala dari lembaga-lembaga terkait seperti Bank Indonesia dan Investing, selama periode 2008.I – 2015.IV.

Hasil penelitian menunjukkan Inflasi berpengaruh negatif signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Produk Domestik Bruto (PDB) dan Indeks NYSE berpengaruh positif signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Indeks Nikkei 225 tidak berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Secara simultan Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB) dan Indeks Bursa Luar Negeri (Indeks NYSE dan Indeks Nikkei 225) memiliki pengaruh secara signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) periode 2008.I-2015.IV.

Kata Kunci : Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), Inflasi, Produk Domestik Bruto (PDB), Indeks NYSE, Indeks Nikkei 225, OLS (*Ordinary Least Square*)

ABSTRACS

This research to analyze effect variable inflation, Gross Domestic Product (GDP), and Index foreign stock exchange (Index NYSE and Index Nikkei 225) on Stock Price in Indonesia Stock Exchange. This research is research associative with quantitaf. This research use analyze regresion log natural with OLS (*Ordinary Least Square*). Data use in this research is time series on quarter with 32 observation. Data in this research from periodically report from related institutions like Indonesian Bank (BI) and Investing, from periods 2008.I – 2015.IV. This research show that inflation have effect negative significantly to Index Price Joint Stock (IHSG). Gross Domestic Product (GDP) dan Index NYSE have effect significantly to Index Price Joint Stock (IHSG) . Index Nikkei 225 doesn't have effect significantly to Index Price Joint Stock (IHSG) . Inflation, Gross Domestic Product (GDP) and Index foreign stock exchange (Index NYSE and Index Nikkei 225) simultaneous significantly on Index Price Joint Stock (IHSG) periods 2008.I-2015.IV.

Keywords : *Index Price Joint Stock (IHSG), Inflation, Gross Domestic Bruto (GDP), NYSE Index, Nikkei 225 Index, OLS (Ordinary Least Square).*