

ABSTRAK

Tujuan dalam penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh *Nikkei 225*, *Dow Jones Industrial Average (DJIA)*, BI 7 DRR, kurs dan inflasi terhadap IHSG. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis regresi berganda yang dilakukan dengan SPSS. Salah satu syarat untuk melakukan uji analisis berganda perlu dilakukan uji asumsi klasik. Hal ini diperlukan agar persamaan regresi yang dihasilkan bersifat BLUE (*Best Linear Unbiased Estimator*). Selain itu untuk menilai *goodness of fit* suatu model dilakukan uji koefisien determinasi, uji F dan uji t. Penelitian ini menggunakan data bulanan dari bulan Oktober 2013 – September 2018 untuk tiap variabel penelitian. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah IHSG sedangkan variabel independennya adalah *Nikkei 225*, *Dow Jones Industrial Average (DJIA)*, BI 7 DRR, kurs dan inflasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Nikkei 225*, *Dow Jones Industrial Average (DJIA)*, BI- 7 Day (*Reverse*) *Repo rate*, kurs dan inflasi secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap IHSG. *Dow Jones Industrial Average (DJIA)* berpengaruh positif terhadap IHSG. BI 7 DRR dan kurs berpengaruh negatif terhadap IHSG. Sementara itu, *Nikkei 225* dan inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG.

Kata Kunci : IHSG, *Nikkei 225*, *Dow Jones Industrial Average (DJIA)*, BI 7 DRR, Kurs, Inflasi

ABSTRACT

The purpose of study was to analyze the effect of Nikkei 225, Dow Jones Industrial Average (DJIA), BI 7-Day (Reverse) Repo Rate, and inflation on IHSG. The analytical method used in this study is multiple regression analysis performed with SPSS. Before doing multiple regression analysis, we must do a classic assumption test. This is necessary so that the regression equation is BLUE (Best Linear Unbiased Estimator). In addition to assessing the goodness of fit from a model, we use coefficient of determination test, F test and t test. This research using a monthly data from october 2013 – September 2018 for each variable The dependent variable in this study was the stock price of IHSG, while the independent variables were Nikkei 225, Dow Jones Industrial Average (DJIA), BI 7 DRR, kurs and inflation. The result of this study indicate that Nikkei 225, Dow Jones Industrial Average (DJIA), BI 7 DRR, kurs and inflation simultaneously had significant effects on IHSG. DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE (DJIA) had positively significant effect on IHSG. BI 7 DRR and kurs had negative effects on IHSG. Meanwhile, Nikkei225 and inflation had no significat effects on IHSG.

Key words : *IHSG, Nikkei 225, Dow Jones Industrial Average (DJIA), BI 7 DRR, Kurs, Inflation*