

**ANALISIS PENGARUH *INTERDEPENDENCE* INDEKS HARGA
SAHAM DI BURSA GLOBAL TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BEI**

S K R I P S I

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



OLEH :

RISKI NURIDA RAHMAWATI
2012310776

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
S U R A B A Y A
2016**

**ANALISIS PENGARUH *INTERDEPENDENCE* INDEKS HARGA
SAHAM DI BURSA GLOBAL TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BEI**

Diajukan Oleh:

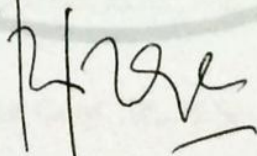
RISKI NURIDA RAHMAWATI

2012310776

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 14 Januari 2016



(Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si)

SKRIPSI

**ANALISIS PENGARUH *INTERDEPENDENCE* INDEKS HARGA
SAHAM DI BURSA GLOBAL TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BEI**

Disusun oleh:

RISKI NURIDA RAHMAWATI

2012310776

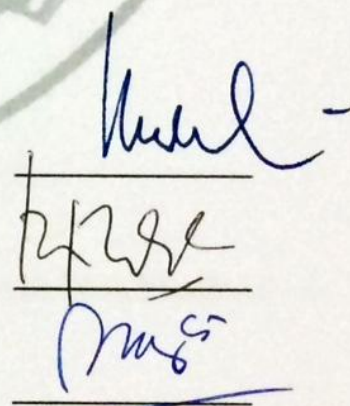
Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 25 Februari 2016

Tim Penguji

Ketua : Dra. Gunasti Hudiwinarsih, M.Si., Ak., CA.

Sekretaris : Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si

Anggota : Triana Mayasari, SE., Ak., M.Si. CA.



PENGESAHAN SKRIPSI

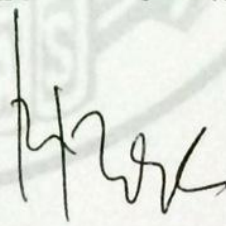
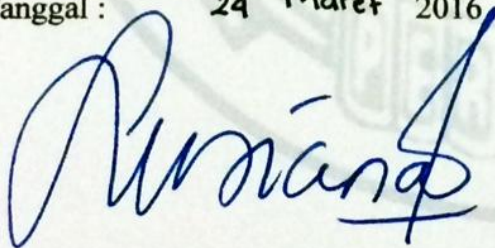
Nama : Riski Nurida Rahmawati
Tempat, Tanggal Lahir : Malang, 30 Juli 1994
NIM : 2012310776
Jurusan : Akuntansi
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Analisis Pengaruh *Interdependence* Indeks Harga Saham di Bursa Global terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di BEI

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Akuntansi, Dosen Pembimbing,

Tanggal : 24 Maret 2016

Tanggal : 16 Maret 2016



(Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si OIA)

(Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si)

MOTTO


Sesuatu yang belum dikerjakan, seringkali tampak mustahil; kita baru yakin kalau kita telah berhasil melakukannya dengan baik.

-Evelyn Underhill-

Manusia tidak merancang untuk gagal, mereka gagal untuk merancang.

-William J. Siegel-

PERSEMBAHAN



Alhamdulillahirobbilalamin, Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kekuatan dan kemudahan hingga akhirnya Saya bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Berkat rahmat dan hidayah-Nya Saya mampu menyelesaikan studi S1 dalam kurun waktu 3,5 tahun. Shalawat dan salam selalu terlimpahkan kepada Rasulullah SAW. Skripsi ini Saya persembahkan untuk orang-orang yang selalu memberikan dukungan dan peran penting selama ini:

Ibu terhebat & Ayah terbaik: Mama Sapandy Pudji Astuti & Papa Ung Mashudi ♥

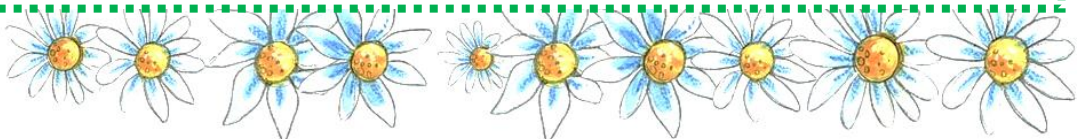
Terimakasih buat Mama & Papa-ku tercinta, Mama & Papa sangat berperan hingga akhirnya bisa menyelesaikan kuliah sampai akhirnya skripsi. Makasih ya Ma, Pa atas dukungan baik dalam bentuk apapun dan doa selama ini. Mama selalu nggak pernah lupa buat ngingetin sholat tepat waktu sama ngaji, mama yang suka cerita-cerita pengalaman mama dulu walaupun udah berkali-kali diulang ceritanya tapi tetep nggak bosan buat dengerin hehe. Papa yang perhatian dan mengutamakan pendidikan, selalu memberikan arahan buat anaknya.. Terimakasih sekali lagi buat Papa sama Mama yang sudah membesarkan & mendidik-ku sampai kini, orangtua terhebat & tersabar.. love 😊

Lil Bro: Faisal Siraj Hamdan Permana ♥

Terimakasih buat adek yang dikira mas-ku, hehe. Maafkan kalo selama skripsi laptopnya tak akuisisi.. hihi Makasih buat doa dan dukungan sama semangatnya, kadang suka ngajakin *delivery order* tengah malem, diam-diam *care*, sukses yaa buat ujiannya nanti, bisa masuk ke perguruan tinggi yang dimau.. kamu harus lebih baik yaa 😊

Keluarga

Terimakasih buat semua keluarga besarku yang sudah memberikan doa dan dukungan serta nasehat-nasehat baik. Perhatian kalian semua menjadi semangat untuk-ku 😊



Penyemangat kesayangan: Septian Dhika Aditya ☺

Dear My beloved, makasih buat semangat dan doanya.. makasih udah mau nyempetin waktunya buat aing, selalu ngabarin kalo ada kesempatan.. kalo udah lihat layar HP ada kabar dari Mas Dhika gitu suweneng banget hehe. Selalu jadi penyemangat tersendiri. Nemenin ngerjain skripsi meskipun dari foto hihi

Semangat selesaikan pendidikan disana yaa, love ♥

Sahabat Kuliah

NAKA

Nita Selvia, Auravita Astania, Angela Isabel

Makasih kalian sahabat seperjuangan dari zaman HARMONI sampe sekarang, makasih buat semangat dan dukungannya, kalian yag punya keunikan sendiri, makasih udah ada waktu seneng susah, meskipun kadang susah buat diajakin *meet up* huhu. Makasih reek, semoga persahabatan kita terjaga yaa.. amin

Princess

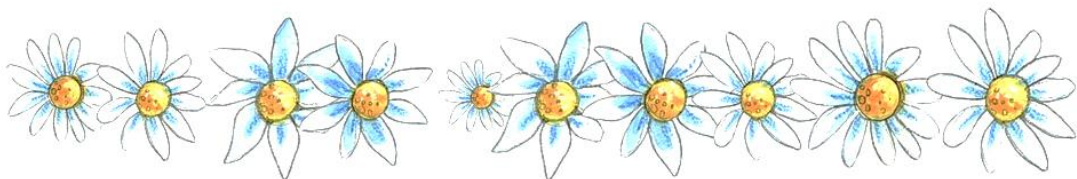
Dyah Kurnia, Winda Rosa, Debby Sarah, Rahma Yunita

Makasih kalian sahabat seperjuangan dari praktek audit hehe, kalian yang punya keunikan sendiri dari *update* berita artis terkini, malem2 bahas jodoh dan kalau bahas jodoh mesti aku pas ga ikut nimbrung hihi. Makasih banget buat kalian semua, jangan lupakan kenangan & *basecamp* kita *lol. Semoga persahabatan kita terjaga yaa nces.. amin

Gatra & Talent

Dyah Kurnia, Rizka Sita, Kiki Savira, Rahma Yunita, Debby Sarah, Nayu Citra, Ukhti Nabila, Gresika Septin, Erwin Norma, Rachwanda Aswin, Mas Frans, Made Aditya, Fajar Noegroho

Makasih kalian semua anak *mall* yang takut hitam hihi. Makasih buat segala keberisikan kalian dimanapun dan kapanpun itu *lol. Meskipun Cuma sekedar keluar makan tapi hebohnya luar biasa kalo sama kalian.. makasih buat doa dan dukungannya selama ini. Makasih juga buat Mas Frans sudah mau jadi guru buat ngerjakan skripsi. Makasih buat kalian semua (yang kalo namanya tak *copas* kepanjangan hehe) udah bantuin aing. Semoga persahabatan kita terjaga reek.. amin





Sahabat SMA ter-rumpik : Barbie

Siti Nur, Septian Dhika, Hajar Eva, Gemilang Luhung, M.Faizal, Rossy Ainun, Mega Shintia, Panji Waluyo, Wilhan Yansena, Habib Putra, Aldison, Kevin
Makasih buat sahabat barbie hihi. Makasih buat doa dan semangat dari kalian, kalian emang raja dan ratu rumpik hihi. Makasih buat film korea yang jadi penghibur di waktu luang hihi. kalian yang selalu ketawa nggak tau tempat hehe. Semoga persahabatan kita terjaga ya Barb.. amiin

Sahabat Brevet

Terimakasih buat sahabat brevet-ku *Winda Rosa & Triandina Wulan* hehe Makasih udah nemenin kegalauanku saat belum sidang hihi. makasih buat doa dan semangat kalian, kalian yang selalu punya cerita tersendiri dikelas hehe. Sahabat permen hihi, ngantuk ya di kelas. Semangat lulus brevet ya !

HMJ Akuntansi

Terimakasih buat rekan-rekan dan kakak-kakak HMJ Akuntansi yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terimakasih buat semua pengalaman dalam berorganisasi di HMJ Akuntansi ☺

Teman-teman bimbingan

Terimakasih buat teman-teman bimbingan yang selalu memberikan doa dan dukungan. Makasih sudah mau *share* ilmu dan saling membantu, semoga kita semua sukses kedepannya. Amiin..

Terimakasih juga atas doa dan dukungan untuk semua yang tidak bisa disebutkan satu persatu, hingga akhirnya Saya mampu menyelesaikan studi Saya dengan baik. Semoga Allah senantiasa memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada kita semua. Amiin.. amiin..



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini, yang berjudul “**Analisis Pengaruh *Interdependence* Indeks Harga Saham di Bursa Global terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di BEI**”. Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.

Penulis menyadari bahwa peran berbagai pihak sangat membantu penulis mulai dari masa perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini karena bimbingan dan arahnya. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Lutfi, SE., M.Fin. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, SE.,M.Si QIA selaku Ketua Program Pendidikan Strata Satu Jurusan Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE.,M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan dukungan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Erida Herlina SE.,M.Si selaku Dosen Wali Saya di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
5. Seluruh staf dan karyawan STIE Perbanas Surabaya.
6. Serta semua pihak yang tidak bisa Saya sebutkan satu persatu, sekali lagi saya ucapkan terima kasih.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, oleh karena itu saran dan kritik yang membangun diharapkan penulis untuk perbaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak dan bagi peneliti selanjutnya.



Surabaya, 14 Januari 2016

Riski Nurida Rahmawati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
ABSTRACT	xx
RINGKASAN	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat penelitian.....	12
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	15
2.1 Penelitian Terdahulu.....	15
2.2 Landasan Teori	26
2.2.1 <i>Signalling Theory</i>	26
2.2.2 <i>Efficient Market Hypothesis (EMH)</i>	30
2.2.3 Pengertian Pasar Modal	33
2.2.4 Investasi	35
2.2.5 Indeks Harga Saham	36
2.2.6 Pengaruh Indeks <i>Dow Jones Industrial Average (DJIA)</i> terhadap <i>Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)</i>	37
2.2.7 Pengaruh Indeks <i>London Stock Exchange (FTSE 100)</i> terhadap <i>Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)</i>	39
2.2.8 Pengaruh Indeks <i>Nikkei 225</i> terhadap <i>Jakarta Composite</i> <i>Stock Exchange (JKSE)</i>	43
2.2.9 Pengaruh Indeks <i>Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE)</i> terhadap <i>Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)</i>	46

2.3 Kerangka pemikiran	50
2.4 Hipotesis penelitian	51
BAB III METODE PENELITIAN	52
3.1 Rancangan Penelitian	52
3.2 Batasan Penelitian	52
3.3 Identifikasi Variabel	53
3.3.1 Variabel terikat (variabel dependen)	53
3.3.2 Variabel bebas (variabel independen)	54
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	54
3.4.1 <i>Dow Jones Industrial Average</i> (DJIA)	54
3.4.2 <i>London Stock Exchange</i> (FTSE 100)	55
3.4.3 Nikkei 225	55
3.4.4 <i>Kuala Lumpur Stock Exchange</i> (KLSE)	56
3.4.5 <i>Jakarta Composite Stock Exchange</i> (JKSE)	56
3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	57
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	57
3.7 Teknik Analisis Data	58
3.7.1 Statistik Deskriptif	58
3.7.2 Uji Asumsi Klasik Normalitas	59
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda	60
3.7.4 Uji Model (Uji F)	61
3.7.5 Koefisien Determinasi (R^2)	62
3.7.6 Uji t	62
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA	63
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	63
4.2 Analisis Data	69
4.2.1 Analisis Deskriptif	69
4.2.2 Uji Asumsi Klasik Normalitas	87
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	90
4.2.4 Uji Model (Uji F)	92
4.2.5 Koefisien Determinasi (R^2)	93
4.2.6 Uji t	94
4.3 Pembahasan	97

BAB V PENUTUP	114
5.1 Kesimpulan.....	114
5.2 Keterbatasan	115
5.3 Saran.....	115

DAFTAR RUJUKAN

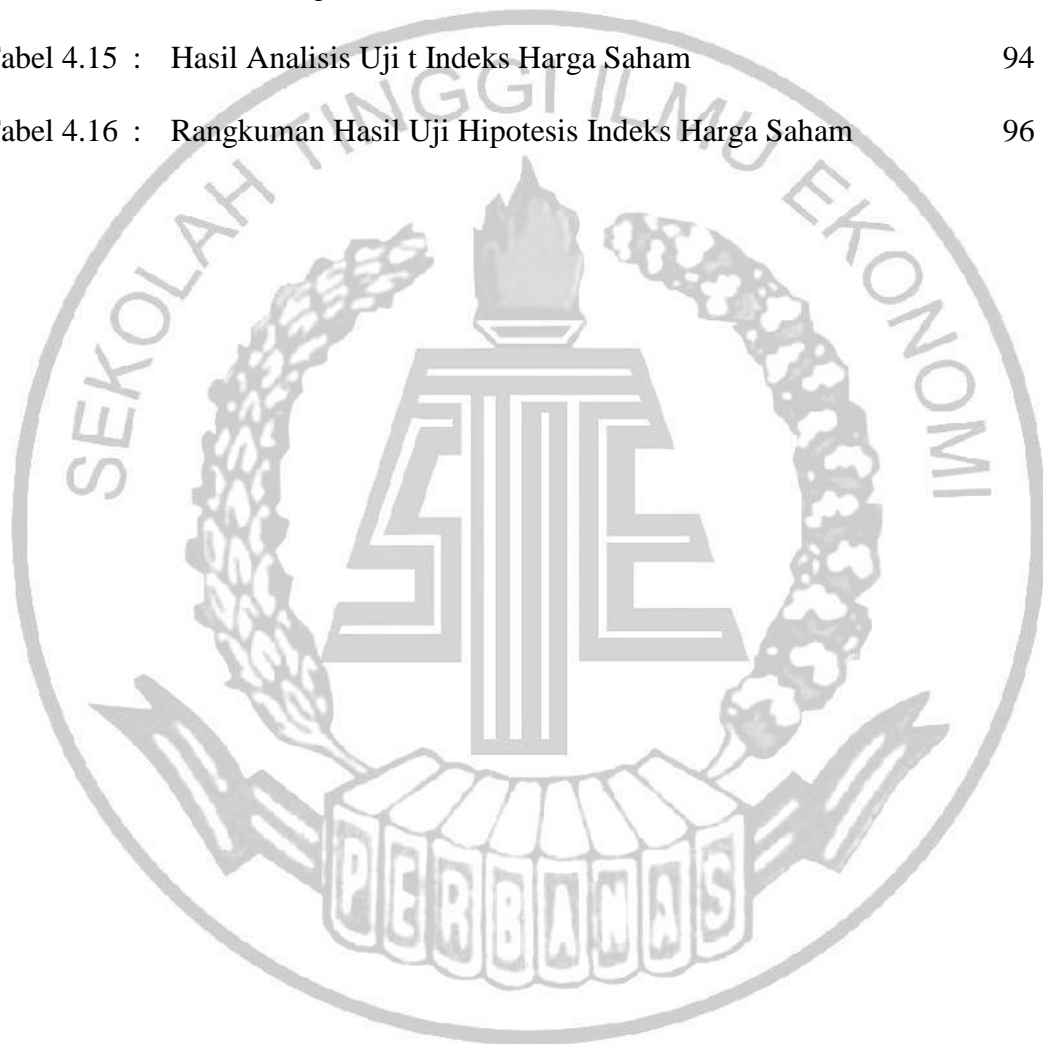
LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Pengambilan Sampel Indeks <i>Dow Jones Industrial Average (DJIA)</i>	64
Tabel 4.2 : Pengambilan Sampel Indeks <i>London Stock Exchange (FTSE 100)</i>	65
Tabel 4.3 : Pengambilan Sampel Indeks Nikkei 225	66
Tabel 4.4 : Pengambilan Sampel Indeks <i>Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE)</i>	67
Tabel 4.5 : Pengambilan Sampel Indeks Indeks Harga Saham <i>Gabungan-Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)</i>	68
Tabel 4.6 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Dependen Indeks Harga Saham <i>Gabungan-Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)</i>	70
Tabel 4.7 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen Indeks <i>Dow Jones Industrial Average (DJIA)</i>	74
Tabel 4.8 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen Indeks <i>London Stock Exchange (FTSE 100)</i>	78
Tabel 4.9 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen Indeks Nikkei 225	81
Tabel 4.10 : Analisis Statistik Deskriptif Variabel Independen Indeks <i>Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE)</i>	85
Tabel 4.11 : Hasil Uji Normalitas Indeks Harga Saham	88

Tabel 4.12 : Hasil <i>Outlier</i> Indeks Harga Saham Gabungan- <i>Jakarta Composite Stock Exchange</i> (JKSE)	89
Tabel 4.13 : Hasil Uji Model (Uji F) Indeks Harga Saham	92
Tabel 4.14 : Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2) Indeks Harga Saham	93
Tabel 4.15 : Hasil Analisis Uji t Indeks Harga Saham	94
Tabel 4.16 : Rangkuman Hasil Uji Hipotesis Indeks Harga Saham	96



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	50
Gambar 4.1 : Diagram Rata-Rata Indeks Harga Saham Gabungan- <i>Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)</i>	72
Gambar 4.2 : Diagram Rata-Rata Indeks <i>Dow Jones Industrial Average (DJIA)</i>	76
Gambar 4.3 : Diagram Rata-Rata Indeks <i>London Stock Exchange (FTSE 100)</i>	79
Gambar 4.4 : Diagram Rata-Rata Indeks Nikkei 225	83
Gambar 4.5 : Diagram Rata-Rata Indeks <i>Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE)</i>	86

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Awal Data *Closing Price* Indeks
Dow Jones Industrial Average (DJIA) Periode 2012-2014
- Lampiran 2 : Sampel Awal Data *Closing Price* Indeks
London Stock Exchange (FTSE 100) Periode 2012-2014
- Lampiran 3 : Sampel Awal Data *Closing Price* Indeks
Nikkei 225 Periode 2012-2014
- Lampiran 4 : Sampel Awal Data *Closing Price* Indeks
Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) Periode 2012-2014
- Lampiran 5 : Sampel Awal Data *Closing Price* Indeks Harga
Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)* Periode 2012-2014
- Lampiran 6 : Sampel Awal Sebelum *Outlier* Data *Closing Price* Indeks
Dow Jones Industrial Average (DJIA) Periode 2012-2014
- Lampiran 7 : Sampel Awal Sebelum *Outlier* Data *Closing Price* Indeks
London Stock Exchange (FTSE 100) Periode 2012-2014
- Lampiran 8 : Sampel Awal Sebelum *Outlier* Data *Closing Price* Indeks
Nikkei 225 Periode 2012-2014
- Lampiran 9 : Sampel Awal Sebelum *Outlier* Data *Closing Price* Indeks
Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) Periode 2012-2014

- Lampiran 10 : Sampel Awal Sebelum *Outlier Data Closing Price* Indeks
Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange*
(JKSE) Periode 2012-2014
- Lampiran 11 : Sampel Akhir Setelah *Outlier Data Closing Price* Indeks
Dow Jones Industrial Average (DJIA) Periode 2012-2014
- Lampiran 12 : Sampel Akhir Setelah *Outlier Data Closing Price* Indeks
London Stock Exchange (FTSE 100) Periode 2012-2014
- Lampiran 13 : Sampel Akhir Setelah *Outlier Data Closing Price* Indeks
Nikkei 225 Periode 2012-2014
- Lampiran 14 : Sampel Akhir Setelah *Outlier Data Closing Price* Indeks
Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) Periode 2012-2014
- Lampiran 15 : Sampel Akhir Setelah *Outlier Data Closing Price* Indeks
Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange*
(JKSE) Periode 2012-2014
- Lampiran 16 : Sampel Indeks yang Memiliki Data *Outlier Closing Price*
Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite*
Stock Exchange (JKSE)
- Lampiran 17 : Deskriptif Perbandingan Indeks Harga Saham Gabungan-
Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)
Periode 2012-2014
- Lampiran 18 : Deskriptif Perbandingan Indeks *Dow Jones Industrial Average*
(DJIA) Periode 2012-2014

- Lampiran 19 : Deskriptif Perbandingan Indeks *London Stock Exchange* (FTSE 100) Periode 2012-2014
- Lampiran 20 : Deskriptif Perbandingan Indeks Nikkei 225 Periode 2012-2014
- Lampiran 21 : Deskriptif Perbandingan Indeks *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) Periode 2012-2014
- Lampiran 22 : Analisis Deskriptif Indeks *Dow Jones Industrial Average* (DJIA)
- Lampiran 23 : Analisis Deskriptif Indeks *London Stock Exchange* (FTSE 100)
- Lampiran 24 : Analisis Deskriptif Indeks Nikkei 225
- Lampiran 25 : Analisis Deskriptif Indeks *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE)
- Lampiran 26 : Analisis Deskriptif Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE)
- Lampiran 27 : Uji Normalitas Indeks Harga Saham Gabungan
- Lampiran 28 : Hasil Uji Regresi Indeks Harga Saham

**ANALYSIS OF INTERDEPENDENCE INFLUENCE STOCK PRICE INDEX IN
GLOBAL EXCHANGE OF COMPOSITE STOCK PRICE INDEX IN
INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Riski Nurida Rahmawati

STIE Perbanas Surabaya

Email: riskinurida@gmail.com

Nurul Hasanah Uswati Dewi

STIE Perbanas Surabaya

Email: nurul@perbanas.ac.id

Jl. Nginden Semolo 34-36 Surabaya

ABSTRACT

Investors can invest more than one country, so it could cause the linkages between stock exchange globally. This research aims to examine the influence of Dow Jones Industrial Average (DJIA), London Stock Exchange (FTSE 100), Nikkei 225 and Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) of the Composite Stock Price Index-Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE) in Indonesian Stock Exchange period of 2012 -2014. Data analysis method used is multiple linear regression analysis, where the significance level used was 0.05. The sample used in this research is composite index of Dow Jones Industrial Average (DJIA), London Stock Exchange (FTSE 100), Nikkei 225, Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) and Composite Stock Price Index-Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE) period of 2012 -2014. The results from this research indicate that variable Dow Jones Industrial Average (DJIA), Nikkei 225 and Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) affect the Composite Stock Price Index-Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE). Meanwhile, variable London Stock Exchange (FTSE 100) has no effect on Composite Stock Price Index-Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE).

Keywords: *Dow Jones Industrial Average (DJIA), London Stock Exchange (FTSE 100), Nikkei 225, Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE), Jakarta Composite Stock Exchange (JKSE)*

**ANALISIS PENGARUH *INTERDEPENDENCE* INDEKS HARGA
SAHAM DI BURSA GLOBAL TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN DI BEI**

Riski Nurida Rahmawati
STIE Perbanas Surabaya
Email: riskinurida@gmail.com

Nurul Hasanah Uswati Dewi
STIE Perbanas Surabaya
Email: nurul@perbanas.ac.id
Jl. Nginden Semolo 34-36 Surabaya

RINGKASAN

Investor dapat berinvestasi di lebih dari satu negara, sehingga dapat menyebabkan keterkaitan antara bursa saham secara global. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh indeks *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), *London Stock Exchange* (FTSE 100), Nikkei 225 dan *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE) di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014. Metode analisis data yang digunakan adalah dengan analisis regresi linier berganda, dimana taraf signifikansi yang digunakan adalah 0,05. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah indeks komposit *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), *London Stock Exchange* (FTSE 100), Nikkei 225, *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) dan Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE) periode 2012-2014. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), Nikkei 225 dan *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE) berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE). Sementara itu, variabel *London Stock Exchange* (FTSE 100) tidak berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan-*Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE).

Kata Kunci: *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), *London Stock Exchange* (FTSE 100), Nikkei 225, *Kuala Lumpur Stock Exchange* (KLSE), *Jakarta Composite Stock Exchange* (JKSE)