

ABSTRACT

The economic problem in United States due to subprime mortgage leads the changes for exchange rate and the fall of stock nearly all around the world. These event leads the assumption that occur by the changes of exchange rate and global stock index may be able to increase global market reaction or in other countries. The goal of this research is to how the fluctuation of foreign exchange rate, international composite stock index, and interest rate for composite stock index in Indonesia if there have a positif effect or negatif effect. The sample that would be object of this reaserch is foreign exchange rate (US\$/IDR), International Composite Stock Index (Dow Jones), Interest Rate of Indonesia Bank, and Jakarta Stock Exchange Composite Index. The method of data collection is search in web-site in internet. The result of this research are there a positive effect because of change of foreign exchange rate and international composite stock index for Jakarta Stock Exchange Composite Index and a negative effect because of change of interest rate of Indonesia Bank. But there a unsignifikation of foreign exchange rate for Jakarta Stock Exchange Composite Index and a signifkation of international composite stock index and interest rate of Indonesia Bank for Jakarta Stock Exchange Composite Index.

Keyword: Jakarta Stock Exchange Composite Index, Dow Jones, interest rate, Indonesia Bank, fluctuation.

ABSTRAKSI

Terjadinya masalah ekonomi di Amerika Serikat akibat *subprime mortgage* menyebabkan terjadinya perubahan terhadap nilai tukar dan jatuhnya bursa saham hampir diseluruh dunia. Kejadian ini menimbulkan anggapan bahwa perubahan yang terjadi akibat nilai tukar dan indeks saham suatu negara dapat dapat memicu reaksi pasar global atau di negara lain. Tujuan penelitian ini yaitu untuk melihat bagaimana pengaruh fluktuasi kurs valuta asing, indeks harga saham internasional, dan suku bunga terhadap indeks harga saham di bursa efek Indonesia apakah terdapat dampak secara positif maupun dampak negatif. Penempatan sampel yang dijadikan objek penelitian yaitu kurs valuta asing (USD/IDR), indeks harga saham internasional (Dow Jones), Suku Bunga Bank Indonesia, dan Indeks Harga Saham Gabungan. Metode pengumpulan data melalui *web-site* di internet. Hasil penelitian yang didapat yakni terjadi pengaruh positif pada Indeks Harga Saham Gabungan akibat fluktuasi kurs valuta asing dan indeks harga saham internasional dan pengaruh negatif pada Indeks Harga Saham Gabungan akibat fluktuasi Suku Bunga Bank Indonesia. Namun terjadi pengaruh tidak signifikan pada kurs valuta asing pada Indeks Harga Saham Gabungan, sedangkan indeks harga saham internasional dan suku bunga Bank Indonesia terjadi pengaruh signifikan pada Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: IHSG, kurs, Dow Jones, suku bunga, BI Rate, fluktuasi.