Name: Shabrina. NIM: 21211001. Composite Stock Price Index Change By Dow Jones Indexes Are Supported By The Exchange Rate Of Rupiah For U.S. Dollars On The Indonesia Stock Exchange In The 2008-2014 Period. Supervisor: Prof.Dr.Hj.Umi Narimawati.,Dra.,SE.,M.Si

ABSTRACT

The Dow Jones index in 2013 increased drastically but not followed with the composite stock price Index conditions, which even experienced a decline likewise Currencies Rupiah over the u.s. Dollar continues to weaken. This research aims to know and test the composite stock price Index changes influenced by Dow Jones Indexes through the exchange rate of Rupiah currency Over the u.s. Dollar.

This research uses descriptive analysis of research methods that aim to know the development of Dow Jones Indexes, the exchange rate of Rupiah currency over the U.s. Dollar and the jsx composite and analysis of verifikatif using path analysis to find out how big the influence between the Dow Jones Indexes, the exchange rate of Rupiah currency over the U.s. Dollar and the composite stock price index. Population data from Dow Jones Indexes, the exchange rate of Rupiah currency over the U.s. Dollar and the composite stock price index. Samples taken is a monthly time series data over a period of 7 years from 2008-2014 i.e. 84 data by using secondary data.

The results of this research is very strong Dow Jones Index dominant in affecting the movement of the composite stock price index while the exchange rate of the Rupiah against the U.s. Dollar over the composite stock price Index, the Dow Jones Index against the Rupiah exchange rate over the Us Dollar Index and Dow Jones Composite Stock Prices Index taking action against indirectly through the exchange rate effect is significant but low or no levels of influence is dominant. It's best for investors who want to infuse his stock is recommended to see the Dow Jones Index because Index Dow Jones very strong dominant in determining the composite stock price index movement.

Keywords: Dow Jones Indexes, the exchange rate of Rupiah currency over the U.s. Dollar and the jsx composite

Nama: Shabrina. NIM:21211001. Perubahan Indeks Harga Saham Gabungan melalui Indeks Dow Jones yang didukung oleh Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS pada Bursa Efek Indonesia periode tahun 2008-2014. Pembimbing: Prof.Dr.Hj.Umi Narimawati.,Dra.,SE.,M.Si

ABSTRAK

Indeks *Dow Jones* pada tahun 2013 meningkat drastis tetapi tidak diikuti dengan kondisi Indeks Harga Saham Gabungan, yang bahkan mengalami penurunan demikian juga Kurs Mata Uang Rupiah Atas Dollar AS yang terus melemah. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menguji perubahan Indeks Harga Saham Gabungan yang dipengaruhi oleh Indeks *Dow Jones* melalui Kurs Mata Uang Rupiah Atas Dollar AS.

Penelitian ini menggunakan metode penelitian analisis deskriptif yang bertujuan untuk mengetahui perkembangan dari Indeks *Dow Jones*, Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS dan Indeks Harga Saham Gabungan dan analisis verifikatif menggunakan path analysis (analisis jalur) untuk mengetahui seberapa besar pengaruh antara Indeks *Dow Jones*, Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS dan Indeks Harga Saham Gabungan. Populasi yang diambil dari data Indeks *Dow Jones*, Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS dan Indeks Harga Saham Gabungan. Sampel yang diambil adalah data *time series* perbulan selama periode 7 tahun dari 2008-2014 yaitu 84 data dengan menggunakan data sekunder.

Hasil dari penelitian ini adalah Indeks *Dow Jones* sangat kuat dominan dalam mempengaruhi pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan sedangkan Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS terhadap Indeks Harga Saham Gabungan, Indeks *Dow Jones* terhadap Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS serta Indeks Dow Jones tehadap Indeks Harga Saham Gabungan secara tidak langsung melalui Kurs berpengaruh signifikan akan tetapi tingkat pengaruhnya rendah atau tidak dominan. Sebaiknya bagi para investor yang ingin menanamkan saham nya dianjurkan untuk melihat Indeks Dow Jones karena Indeks Dow Jones sangat kuat dominan dalam menentukan pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata kunci : Indeks Dow Jones, Kurs Mata Uang Rupiah atas Dollar AS dan Indeks Harga Saham Gabungan