

RINGKASAN

“Pengaruh Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Nilai Tukar Rupiah (Kurs), Tingkat Suku Bunga SBI (BI Rate), dan Inflasi” merupakan penelitian yang bertujuan untuk menganalisis faktor yang mempengaruhi nilai Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dengan data per bulan periode amatan Januari 2009 – Desember 2018. Penelitian ini merupakan studi asosiatif untuk mengetahui pengaruh antara dua variabel atau lebih.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh data bulanan dari harga minyak dunia, harga emas dunia, kurs rupiah terhadap dolar, tingkat BI rate, dan tingkat inflasi dalam periode amatan penelitian. Teknik pengumpulan data menggunakan teknik sampel jenuh. Penelitian ini menggunakan analisis regresi linier berganda, uji t-statistik dan uji f-statistik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Harga Minyak dunia berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG, Harga Emas Dunia berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG, Kurs (Rupiah terhadap US Dollar) berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG, BI Rate berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG, dan tingkat Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG.

Implikasi dari penelitian ini yaitu investor yang sedang maupun akan berinvestasi dalam pasar modal diharapkan untuk memperhatikan faktor yang mempengaruhi nilai saham dan IHSG, diantaranya faktor Harga Minyak dan Emas Dunia yang mempunyai pengaruh positif terhadap IHSG dikarenakan naiknya harga minyak merupakan tanda berjalannya roda industri dengan baik, dan naiknya harga emas akan meningkatkan profitabilitas harga saham sektor pertambangan. Kurs berpengaruh positif terhadap IHSG dikarenakan merupakan tanda dari kondisi ekonomi fundamental yang baik. Sedangkan BI Rate berpengaruh negatif dikarenakan tingkat suku bunga yang rendah akan menyebabkan perusahaan bisa mendapatkan pinjaman dengan suku bunga yang rendah.

Kata Kunci: Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Kurs, *BI Rate*, Inflasi

SUMMARY

"The Effect of World Oil Prices, World Gold Prices, Rupiah Exchange Rates, SBI Interest Rates (BI Rate), and Inflation" is a study that aims to analyze the factors that influence the value of the Composite Stock Price Index (CSPI) with data per month observation period January 2009 - December 2018. This research is an associative study to determine the effect of two or more variables.

The population in this study is all monthly data from world oil prices, world gold prices, the rupiah exchange rate against the dollar, the BI rate, and the inflation rate in the study period. Data collection techniques using saturated sample techniques. This study uses multiple linear regression analysis, t-statistic test and f-statistic test.

The results showed that the world oil price had a significant positive effect on the CSPI, the World Gold Price had a significant positive effect on the CSPI, the exchange rate (Rupiah to the US Dollar) had a significant positive effect on the CSPI, the BI Rate had a significant positive effect on the CSPI, and the level of inflation had no significant effect on CSPI.

The implication of this research is that investors who are currently or will invest in the capital market are expected to pay attention to factors that influence the value of shares and CSPI, including the factor of World Oil and Gold Prices which have a positive influence on CSPI due to rising oil prices is a sign of the wheels of the industry going well, and rising gold prices will increase the profitability of mining sector stock prices. The exchange rate has a positive effect on the CSPI because it is a sign of good fundamental economic conditions. While the BI Rate has a negative effect because low interest rates will cause companies to get loans with low interest rates.

Keywords: World Oil Prices, World Gold Prices, Exchange Rates, BI Rate, Inflation