

**DAMPAK HARGA MINYAK DUNIA DAN NILAI TUKAR RUPIAH  
TERHADAP INDEKS SEKTORAL PASAR SAHAM DI INDONESIA  
(STUDI KASUS PADA SEKTORAL PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2013-2017)**

**Penulis :  
Fiesta Retno Giarty**

**Dibawah Bimbingan:  
Ade Imam Muslim, S.pd, S.Akt., Msi.**

**ABSTRAK**

Saham adalah salah satu instrumen investasi yang memiliki risiko tinggi. Itu terjadi karena saham sangat sensitif terhadap makroekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh harga minyak dunia dan nilai tukar rupiah terhadap indeks sektoral pasar saham pertambangan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017 baik secara simultan maupun parsial. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari data bulanan yang dikeluarkan resmi pada website Bank Indonesia dan Investing.com dari tahun 2013 sampai tahun 2017.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu uji stasioneritas menggunakan uji akar unit, uji kointegrasi dan analisis regresi linier berganda yang sebelumnya dilakukan pengujian asumsi klasik, uji koefisien determinasi ( $R^2$ ), uji F dan uji t. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa harga minyak dunia dan nilai tukar rupiah secara simultan berpengaruh signifikan terhadap indek sektoral harga saham pertambangan dengan pengaruh sebesar 42,42%.

Secara parsial variabel harga minyak dunia tidak berpengaruh secara signifikan dan nilai tukar rupiah berpengaruh signifikan terhadap indeks sektoral harga saham pertambangan. Saran bagi peneliti selanjutnya untuk menambahkan faktor eksternal lain sehingga variabel independen lebih bervariasi serta memperhatikan isu yang terjadi di Indonesia sebelum keputusan dalam berinvestasi untuk para investor.

**Kata Kunci : Harga Minyak Dunia, Nilai Tukar Rupiah, Indeks Sektoral  
Harga Saham Pertambangan**

**IMPACT OF WORLD OIL PRICES AND RUPIAH EXCHANGE RATES ON  
THE SECTORAL STOCK MARKET INDEX INDONESIA  
(CASE STUDY ON SEKTORAL MINING LISTED ON THE INDONESIA  
STOCK EXCHANGE PERIOD 2013-2017)**

**Written by :  
Fiesta Retno Giyarty**

**Preceptor:  
Ade Imam Muslim, S.pd, S.Akt., Msi.**

**ABSTRACT**

*Stock is an investment instrument that has a high risk. That happens because stocks are very sensitive to macroeconomics. This study aims to determine the effect of world oil prices and the rupiah exchange rate on the sectoral index of the mining stock market that is listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2013-2017 both simultaneously and partially.*

*The data used are secondary data obtained from monthly data issued officially on the website of Bank Indonesia and Investing.com from 2013 to 2017. The analytical methods used in this study are stationarity test using unit root test, cointegration test and linear regression analysis multiple previously tested classical assumptions, test the coefficient of determination ( $R^2$ ), F test and t test. The results of this study indicate that world oil prices and the rupiah exchange rate simultaneously have a significant effect on the sectoral index of mining stock prices with an effect of 42.42%.*

*Partially the variable world oil prices do not significantly influence and the rupiah exchange rate has a significant effect on the sectoral index of mining stock prices. Suggestions for future researchers to add other external factors so that the independent variables are more varied and pay attention to the issues that occur in Indonesia before investing decisions for investors.*

**Keywords : Crude Oil Price (WTI), USD/IDR Exchanges rate, Index sector mining**