

**PENGARUH HARGA MINYAK BUMI, SUKU BUNGA, DAN NILAI
TUKAR TERHADAP *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN
SUBSEKTOR PERTAMBANGAN MINYAK DAN GAS BUMI YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2022**

Penulis:
Winiar Sugiarti

Pembimbing:
Prof. Dr. Herry Achmad Buchory, SE., MM., CRA., CRP., CIPA., CFRM.

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari harga minyak bumi, suku bunga dan nilai tukar terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan minyak dan gas bumi yang terdaftar di bursa efek indonesia periode 2018-2022. Metode penelitian yang digunakan yaitu metode deskriptif dan verifikatif dengan menggunakan sumber data sekunder. Teknik penentuan sampel menggunakan metode purposiv sampling. Teknik analisis data menggunakan uji analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji heteroskedastisitas, uji multikolinearitas, dan uji autokorelasi, uji regresi linear berganda, uji t, uji f dan uji koefisien determinasi. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial harga minyak bumi tidak berpengaruh dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan minyak dan gas bumi, suku bunga tidak berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan minyak dan gas bumi, dan nilai tukar berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan minyak dan gas bumi. sedangkan secara simultan variabel harga minyak bumi, suku bunga dan nilai tukar secara simultan berpengaruh positif signifikan terhadap *return* saham pada perusahaan subsektor pertambangan minyak dan gas bumi. Besarnya pengaruh tersebut adalah 14% sedangkan sisanya sebesar 86% di duga dipengaruhi variabel lain yang tidak termasuk dalam penelitian ini.

Kata Kunci: Harga Minyak Bumi, Suku Bunga, Nilai Tukar, *Return* Saham Subsektor Pertambangan Minyak Dan Gas Bumi

THE EFFECT OF OIL PRICES, INTEREST RATES, AND EXCHANGE RATES ON STOCK RETURNS IN OIL AND GAS MINING SUBSECTOR COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD 2018 - 2022

Writter by:
Winiair Sugiarti

Supervied by:
Prof. Dr. Herry Achmad Buchory, SE., MM., CRA., CRP., CIPA., CFRM.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the effect of oil prices, interest rates and exchange rates on stock returns in oil and gas mining subsector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2022. The research method used is descriptive and verification method using secondary data sources. The sample determination technique uses purposive sampling method. The data analysis technique uses descriptive statistical analysis test, classical assumption test consisting of normality test, hetero scedasticity test, multicorineality test, and autocorrelation test, multiple linear regression test, t test, f test and determination coefficient test. The results of this study indicate that partially the price of petroleum has no effect and is significant to stock returns in oil and gas mining subsector companies, interest rates have no negative and insignificant effect on stock returns in oil and gas mining subsector companies, and exchange rates have a positive and significant effect on stock returns in oil and gas mining subsector companies. while simultaneously the variables of petroleum prices, interest rates and exchange rates simultaneously have a significant positive effect on stock returns in oil and gas mining subsector companies. The magnitude of this influence is 14% while the remaining 86% is thought to be influenced by other variables not included in this study.

**Keywords: Oil Price, Interest Rate, Exchange Rate, Stock Return
Oil and Gas mining subsector**