

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh nilai tukar, suku bunga, harga minyak dunia dan harga emas dunia terhadap indeks harga saham perbankan. Data dalam penelitian ini menggunakan data sekunder yang berasal dari *Investing*, Bank Indonesia, BPS, Index Mudi, LBMA. Penelitian ini menggunakan 44 sampel dengan 4 variabel independen dan 1 variabel dependen selama tahun 2009 kuartal 1 sampai tahun 2019 kuartal 4. Metode yang diambil dalam penelitian ini adalah analisis *Error Correction Model* (ECM).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai tukar, suku bunga, harga minyak dunia, harga emas dunia dalam jangka panjang berpengaruh terhadap harga saham perbankan. Sebaliknya dalam jangka pendek nilai tukar berpengaruh terhadap indeks harga saham perbankan. Sedangkan suku bunga, harga minyak dunia, harga emas dunia tidak berpengaruh terhadap harga saham perbankan

Kata Kunci : Nilai Tukar, Suku Bunga, Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, dan Indeks Harga Saham Perbankan

ABSTRACT

This study aims to analyze the impact of the exchange rates, interest rates, world oil prices, and world gold prices on banking stock prices. This study used secondary data from Statistics Indonesia, Bank Indonesia Reports, Index Mudi and LBMA. This study uses 44 quarters with 4 independent variables and 1 dependent variable from 2009 quarter 1 until 2019 quarter 4. The method used in this study is the Error Correction Model (ECM) analysis.

The results of this study indicate that the exchange rates, interest rates, world oil prices, and world gold prices in the long-term have an effect on banking stock prices. Otherwise in the short-term, the exchange rates have an effect on banking stock prices, interest rates, world oil prices, and world gold prices has no effect in the short-term.

*Keywords: **exchange rates, interest rates, world oil prices, world gold prices, and banking stock prices***