

ABSTRAKSI

Farida Lestari, Nomor Mahasiswa 152120033, Jurusan Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta. Judul Penelitian Pengaruh Nilai Kurs, Inflasi dan Harga Emas Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2011– Desember 2015. Dosen Pembimbing I : Suratna, M.AB dan Dosen Pembimbing II : Humam Santoso Utomo, M.AB.

Tujuan utama dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari beberapa variabel makro ekonomi terpilih yaitu Nilai Kurs, Inflasi, dan Harga Emas Dunia terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode Januari 2011- Desember 2015. Sampel penelitian yang digunakan sebanyak 60 data bulanan Nilai Kurs, Inflasi, Harga Emas Dunia, dan Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan. Kriteria pengambilan sampel dengan *purposive sampling*. Tipe penelitian ini menggunakan tipe pendekatan eksplanatori dengan teknis analisis regresi linear berganda, kemudian uji t digunakan untuk mengetahui hasil hipotesis secara parsial, sedangkan uji F digunakan pengujian secara simultan. Serta menggunakan koefisien determinasi *Adjusted R Square* untuk mengetahui seberapa besar pengaruh variabel bebas terhadap variabel terikat.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa Nilai Kurs berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan. Inflasi berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan. Harga Emas Dunia berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan. Sedangkan secara simultan variabel Nilai Kurs, Inflasi, dan Harga Emas Dunia berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Januari 2011 – Desember 2015. Hasil koefisien determinasi menunjukkan bahwa variabel bebas yaitu Nilai Kurs, Inflasi dan Harga Emas Dunia dalam penelitian hanya dapat menjelaskan 32,7% dalam mempengaruhi variabel Indeks Harga Saham Sektor Pertambang. Sementara sisanya sebesar 67,3% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak digunakan dalam model ini.

Berdasarkan hasil penelitian ini bagi investor dan bagi perusahaan sebaiknya lebih memperhatikan variabel Nilai Kurs, karena mempunyai pengaruh besar terhadap indeks harga saham. Selain itu ada baiknya jika investor juga memperhatikan faktor lain seperti kondisi sosial, politik dan ekonomi yang mempengaruhi pergerakan saham.

Kata kunci: Nilai Kurs, Inflasi, Harga Emas Dunia dan Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan.