

ANALISIS PENGARUH KURS RUPIAH TERHADAP DOLAR AMERIKA, HARGA EMAS DUNIA DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA (PERIODE 2013.01-2015.12)

Intisari:

Penelitian ini bertujuan untuk: (1) menganalisis pengaruh kurs rupiah terhadap IHSG di BEI pada periode 2013.1-2015.12; (2) menganalisis pengaruh harga emas dunia terhadap IHSG di BEI pada periode 2013.1-2015.12; (3) menganalisis pengaruh harga minyak dunia terhadap IHSG di BEI pada periode 2013.1-2015.12. Penelitian ini berbasis pada data sekunder; yakni data-data kurs rupiah, harga emas dunia dan minyak dunia serta IHSG yang bersumber dari internet. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah PAM (Partial Adjustment Model).

Angka *probability* untuk kurs rupiah dan harga emas dunia adalah 0,0100 dan 0,0016. Angka ini kurang dari 0,05 yang berarti kurs rupiah dan harga emas dunia berpengaruh secara signifikan terhadap IHSG. Sedangkan angka *probability* untuk harga minyak dunia adalah 0,1641 yang jelas lebih dari 0,05 dan ini menunjukkan bahwa harga minyak tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG. Berdasarkan hasil analisis diketahui bahwa kurs rupiah dan harga emas dunia berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG, berbeda dengan harga minyak dunia yang mempengaruhi IHSG secara parsial dan positif, tapi tidak signifikan. Kurs rupiah dan harga emas dunia adalah dua variabel yang secara konstan berpengaruh positif terhadap IHSG.

Kata kunci: kurs rupiah, harga emas dunia, harga minyak dunia, IHSG, PAM, *probability*