

Intisari

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa dampak dari adanya perubahan nilai tukar Rupiah/USD terhadap Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan di Indonesia. Penelitian ini menggunakan data *time series* dengan frekuensi bulanan dari bulan Januari 2007 – April 2021 dengan menggunakan metode *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL) untuk melihat efek jangka panjang dan *Error Correction Model* (ECM) untuk melihat efek jangka pendek. Hasil analisa menunjukkan bahwa nilai tukar Rupiah/USD secara signifikan mempengaruhi Indeks Harga Saham Sektor Pertambangan, saat nilai tukar Rupiah/USD mengalami depresiasi indeks harga saham sektor pertambangan mengalami peningkatan harga meskipun berlangsung dalam jangka pendek saja.

Kata Kunci : Nilai tukar, harga saham, sektor pertambangan, ARDL, ECM

Abstract

This study aims to analyse the impact of volatility exchange rate IDR/USD to stock price in mining sector index Indonesia. This study uses time series data with monthly frequency from January 2007 to April 2021. This method uses in this study is Autoregressive Distributed Lag (ARDL) to know the long-term effect and Error Correction Model (ECM) to know the short term effect. The results of the analysis show that exchange rate of IDR/USD still significantly influences of stock price in mining stock index, when exchange rate of IDR/USD appreciate the stock price in mining stock index decrease even though it lasted in the short term.

Keyword: Exchange rate, stock price, mining stock index, ARDL, ECM