

Studi ini bertujuan untuk meneliti pengaruh pergerakan harga minyak mentah dunia, harga batubara dunia, dan nilai tukar rupiah/US\$ dollar terhadap nilai indeks sektor pertambangan pada tahun 2005 – 2009.

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan regresi linier berganda. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data mingguan yang diperoleh dari database bloomberg untuk nilai indeks sektor pertambangan, harga minyak mentah dan harga batubara. Sedangkan nilai tukar rupiah/US\$ dollar diperoleh dari Direktorat Jenderal Pajak. Pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*.

Data nilai indeks sektor pertambangan (closing proce) setelah dikumpulkan kemudian diolah dengan menggunakan pengujian beda dua rata-rata dengan uji t (t-test) dengan derajat kepercayaan sebesar 95% untuk melihat signifikansinya.

Hasil dari penelitian yang dilakukan menunjukkan bahwa harga minyak mentah dunia tidak terlalu berpengaruh terhadap nilai indeks sektor pertambangan karena menunjukkan tingkat signifikan sebesar 68.4% lebih besar dari 5%. Sedangkan harga batubara dunia dan nilai tukar menunjukkan hasil signifikan dibawah 5% yang berarti kedua variabel ini mempunyai pengaruh terhadap nilai indeks sektor pertambangan.

Kata kunci: *harga minyak mentah, harga batubara, nilai tukar, indeks saham sektor pertambangan, regresi linier berganda.*



This paper planned to analyze the effect of changing in oil price, coal price, and the foreign exchange to the value of Jakarta Mine Index from 2005 until 2009. right issue on dividend and capital gain in year from 2000 until 2008

The method employed in this research is using multiple regression analysis. Historical data was taken from bloomberg database for oil price, coal price, and jakarta mine index. Historical Data of foreign exchange rate was taken from Directorate General Of Taxes Of Republic Indonesia. The data on this research was sampled with the use of purposive sampling.

Jakarta Mine Index Value data (closing price) after collected then being analyze using t-test method with 95% as a degree of significant to show its significance.

Result from the research point that oil price changing not give the effect to jakarta mine index because degree of significant was $68,3\% > 5\%$. Coal price and currency rate changing give effect to the value of Jakarta Mine Index becuse the degree of significant was $< 5\%$. wasnot the dividend not too give the effect for right issue because degree of significant was $21,3\% > 5\%$. And the capital gain shows the effect for right issue because the degree of significant was $3,8\% < 5\%$

Keywords: *oil price, coal price, foreign exchange rate, jakmine index, multiple regresion analysis.*