

ABSTRACT

Investments in the capital market is a kind of investments in financial assets. In the Indonesian capital market, investors usually use IHSG to measure the performance of the capital market. The rise and fall of IHSG will affect the investment portfolio of these investors so that they require different strategies in responding to them. This study aims to analyze the effect of the changes in world oil prices, world gold prices and the rupiah exchange rate against the US dollar to changes in IHSG.

The data used as a sample are monthly data on IHSG changes, world oil prices per barrel in rupiah (based on Brent standards), world gold prices per troy ounce in rupiah, and rupiah exchange rates against the US dollar during August 2014 - August 2019. Reasons for choosing the period is to get more accurate results with current conditions. The data analysis method used in this study is multiple linear regression analysis using SPSS version 25.

Based on the results of the analysis showed that changes in world oil prices and world gold prices did not significantly influence the changes in IHSG. While changes in the exchange rate of the rupiah against the US dollar have a negative significant effect on the changes in IHSG.

INTISARI

Investasi di pasar modal termasuk investasi dalam bentuk *financial asset*. Dipasar modal Indonesia, investor biasanya menggunakan IHSG untuk mengukur kinerja dari pasar modal. Naik dan turunnya IHSG akan mempengaruhi portofolio investasi dari investor tersebut sehingga memerlukan strategi yang berbeda dalam menyikapinya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh perubahan harga minyak dunia, harga emas dunia dan nilai tukar rupiah atas dolar amerika serikat terhadap perubahan IHSG.

Data yang digunakan sebagai sampel adalah data bulanan perubahan IHSG, Harga minyak dunia per barrel dalam rupiah (berdasar standar Brent), Harga emas dunia per troy ons dalam rupiah, dan kurs rupiah atas dolar Amerika Serikat selama periode Agustus 2014 – Agustus 2019. Alasan pemilihan periode tahun yang digunakan adalah untuk mendapatkan hasil yang lebih akurat sesuai dengan keadaan sekarang ini. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS versi 25.

Berdasarkan hasil analisis didapatkan hasil bahwa perubahan harga minyak dunia dan harga emas dunia tidak berpengaruh secara signifikan terhadap perubahan IHSG. Sedangkan perubahan nilai tukar rupiah atas dolar amerika serikat berpengaruh negatif dan signifikan terhadap perubahan IHSG.

Keywords: perubahan harga minyak dunia, perubahan harga emas dunia, perubahan nilai tukar rupiah atas dolar amerika serikat, IHSG.