

Intisari

Melihat kondisi perekonomian di dunia termasuk di Indonesia yang bergerak dengan fluktuasi yang tinggi, penelitian ini dibuat untuk mengetahui seberapa besar pengaruh harga minyak terhadap berbagai sektor industri terutama di Indonesia melalui pengamatan terhadap pergerakan harga saham. Dengan demikian, tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui hubungan antara pergerakan harga minyak mentah dengan pergerakan saham setiap sektor industri serta mengetahui signifikansi kinerja harga minyak mentah terhadap setiap sektor industri. Metode penelitian ini dengan menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode pengumpulan data sekunder dan pengujian hipotesis untuk menjelaskan fenomena yang terjadi dalam bentuk hubungan variabel. Adapun variabel dependen yang digunakan adalah seluruh sektor industri yang terdaftar di BEI. Variabel independen yang digunakan adalah pergerakan harga minyak mentah dengan variabel kontrol inflasi, laju implisit PDB dan perubahan nilai tukar Dolar AS terhadap Rupiah. Adapun dari penelitian ini disimpulkan bahwa dari sepuluh sektor industri yang terdaftar di BEI, hanya sektor pertambangan yang mengalami dampak yang signifikan dari pergerakan harga minyak mentah. Selain itu harga minyak mentah juga memberi dampak yang positif terhadap pergerakan harga saham indeks pertambangan. Indeks lain tidak terpengaruh signifikan terhadap pergerakan harga minyak mentah.

Kata Kunci: indeks saham, minyak mentah, sektor industri.

Abstract

Considering economy condition in the world and Indonesia that highly fluctuating, this research was developed to find the significance effect of crude oil price fluctuation against multiple industry especially at Indonesia through observation of stock price volatility. Thus, the purpose of this research was to know the relationship between crude oil price volatility and stock index price volatility for every industries sector listed at BEI. The method for this research is using quantitative approach with secondary data collection method. Hypothesis testing with purpose to explain phenomenon in the form of relationship between variable. As for dependent variable, researcher using every industry sector listed at BEI. Independent variable using crude oil price fluctuation with control variable: Inflation, Gross domestic product, and changes of U.S Dollar Rupiah exchange rate. From this research, we can conclude that from all sector index listed on BEI, only mining industry sector significantly affected by crude oil price fluctuation. Crude oil price fluctuation give positive impact to mining industry sector stock price. Except for mining sector, crude oil price volatility give insignificant impact to other index of other industries sectors.

Key Word: stock index, crude oil, industry sector.