

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh harga minyak kelapa sawit dunia terhadap indeks harga saham yang ada di Indonesia dan Malaysia pada periode 2010-2014. Indeks harga saham yang diamati dalam penelitian ini adalah indeks LQ45 untuk indeks harga saham di Indonesia dan indeks FBM KLCI untuk indeks harga saham di Malaysia. Variabel harga minyak kelapa sawit dunia merupakan variabel bebas utama yang digunakan dalam penelitian ini. Sedangkan variabel bebas yang digunakan sebagai variabel pengendali adalah tingkat suku bunga dan nilai tukar. Indeks harga saham adalah variabel terikat yang digunakan dalam penelitian ini.

Metode analisis yang digunakan adalah regresi berganda dan teknik penentuan sampel adalah *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari berbagai sumber. Data kemudian dianalisis dengan menggunakan *software* SPSS 22. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel bebas utama yaitu harga minyak sawit dunia tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap indeks harga saham LQ45 di Indonesia. Sedangkan sebaliknya variabel harga minyak sawit dunia memiliki pengaruh signifikan terhadap indeks harga FBM KLCI di Malaysia dengan arah negatif.

Kata Kunci: Harga minyak sawit dunia, Indeks harga saham LQ45, Indeks Harga saham FBM KLCI.

ABSTRACT

The purpose of this research is to know the influence of crude palm oil price on stock price index in Indonesia and Malaysia period 2010-2014. The stock price index which are used in this research, LQ45 for stock price index used in Indonesia and FBM KLCI for stock price index used in Malaysia. Crude palm oil price is the main independent variable which is used in this research. While interest rate and exchange rate are control variables. Stock price index is the dependent variable which is used in this research.

Analysis method used in this research is multiple regression analysis and purposive sampling is used for the sampling technique. This research also use secondary data which is gathered from various resource. Then the data is analyzed by using SPSS 22 software. The result of this research shows that the main independent variable, crude palm oil price does not have significant influence on LQ45 index. Otherwise crude palm oil price has negatively significant influence on FBM KLCI index.

Keyword: World crude palm oil price, LQ45 Stock price index, FBM KLCI Stock price index.