

INTISARI

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI IHSG SEKTOR PERTAMBANGAN

Oleh

Muhammad Yuriyan S K
12/340703/EK/19200

Dibimbing oleh:
Prof. Dr. Iswardono Sardjono Permono., M.A

Kebutuhan manusia terhadap energi fosil semakin meningkat dari waktu ke waktu meskipun sumber energi ini merupakan sumber energi yang tidak dapat diperbaharui. Meningkatnya kebutuhan manusia terhadap energi menyebabkan peran energi menjadi semakin besar di era modern sehingga segala sesuatu yang berkaitan dengan alokasi energi fosil berdampak langsung maupun tidak langsung bagi masyarakat. Pengaruh alokasi energi fosil tidak hanya berpengaruh secara langsung kepada sektor riil, namun juga berpengaruh secara tidak langsung ke sektor pasar modal. Beberapa penelitian membuktikan bahwa harga bahan bakar fosil mempengaruhi pasar modal. Penelitian ini meneliti tentang faktor-faktor yang mempengaruhi pergerakan IHSG sektor pertambangan dengan fokus kepada faktor yang berasal dari energi fosil. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah VECM dengan variabel independen yang digunakan antara lain harga batubara, minyak, gas bumi, CPO, BI Rate, dan Kurs rupiah. Hasil penelitian menunjukkan bahwa harga batubara, harga minyak dunia, dan kurs rupiah berpengaruh signifikan terhadap pergerakan IHSG sektor pertambangan.

Keyword: VECM, IHSG, batubara, minyak, pasar modal

ABSTRACT

ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING MINING SECTOR JCI

By

Muhammad Yuriyan S K
12/340703/EK/19200

Thesis Supervisor
Prof. Dr. Iswardono Sardjono Permono., M.A

The human need for fossil fuels is increasing from time to time although this source of energy is can not be renewed. The increasing human need for energy causing energy becomes increasingly large role in the modern era so that everything associated with fossil energy allocation will affect the community directly or inderectly. Influence of the fossil energy allocation is not only directly to the real sector, but also indirect effect to the capital markets sector. Several studies have shown that the price of fossil fuels affects the capital market. This study examines the factors that affect the movement of the JCI mining sector with a focus on factors derived from fossil fuels. The method used in this study is a VECM with the independent variables used include the price of coal, oil, natural gas, CPO, BI Rate, and the rupiah. The results showed that the price of coal, the world oil price and the exchange rate have a significant effect on the movement of the JCI mining sector.

Keyword: VECM, JCI, coal price, oil price, stock market