

**DEPARTEMEN ILMU EKONOMI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA**

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN

DAFTAR No. :

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI PEMBANGUNAN

NAMA : AHMAD MASYHAR

NIM : 041111004

TAHUN PENYUSUNAN : 2015-2016

JUDUL :

**PENGARUH HARGA MINYAK DUNIA, HARGA EMAS DUNIA, SERTA
KURS IDR/USD TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
(IHSG)**

ISI :

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui hubungan dan *shock* harga minyak dunia, harga emas dunia, serta kurs IDR/USD dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG). Metode penelitian yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan model *Vector Error Corection Model* (VECM).

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa dalam jangka panjang semua variabel berpengaruh signifikan, variabel harga minyak dunia dan harga emas dunia berpengaruh signifikan secara positif terhadap IHSG, sedangkan variabel kurs IDR/USD berpengaruh signifikan secara negatif terhadap IHSG. Variabel IHSG dengan harga minyak dunia memiliki hubungan kausalitas. Hasil Respon IHSG terhadap shock yang paling cepat mencapai kestabilan adalah variabel harga minyak dunia yaitu pada periode kelima, sedangkan kontribusi shock yang paling besar terhadap IHSG yakni variabel kurs IDR/USD yaitu pada periode kesepuluh mencapai 14,2 persen.

Kata Kunci : IHSG, Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Kurs IDR/USD, VECM