

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh perubahan ekonomi makro terhadap IHSG agar investor dapat berinvestasi dengan baik dan benar. Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perubahan nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS, perubahan harga emas dunia, perubahan harga minyak dunia, perubahan indeks Nikkei 225, dan perubahan indeks Dow Jones. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan model analisis regresi linier berganda dan menggunakan uji stasioner pada pengolahan datanya karena terdapat data *time series*. Penelitian ini menggunakan data harian selama periode Mei 2013-Mei 2014. Jumlah observasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 260 observasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel perubahan nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS berpengaruh negatif signifikan terhadap IHSG. Variabel perubahan harga emas dunia dan indeks Dow Jones berpengaruh positif tidak signifikan terhadap IHSG. Variabel perubahan harga minyak dunia berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap IHSG. Sedangkan variabel perubahan indeks Nikkei 225 berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG. Koefisien determinasi (R^2) sebesar 0,129. Hal ini menunjukkan bahwa perubahan IHSG yang dapat diterangkan oleh variabel-variabel seperti perubahan nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS, perubahan harga emas dunia, perubahan harga minyak dunia, perubahan indeks Nikkei 225, dan perubahan indeks Dow Jones sebesar 12,9%. Sedangkan sisanya sebesar 87,1% dapat diterangkan oleh variabel diluar variabel tersebut.

Kata Kunci : Ekonomi makro, Emas, IHSG, Indeks, Minyak.

ABSTRACT

This study aimed to determine the effect of macroeconomic against IHSG that investors can invest properly. Variables used this study were changes in Indonesian Rupiah exchange rate against US Dollar, Changes in world crude oil prices, changes in world gold prices, changes in Nikkei 225 Index, and changes in Dow Jones Index. This research uses quantitative approach with multiple regression models and using a stationary test on the data processing because there are time series data. This research uses dailiy data over the period May 2013-May 2014. The Observation exerted in the research are about 260 observations. The results indicates that the variable of changes in Indonesian Rupiah exchange rate against US Dollar affect significant negative on IHSG. Variables of changes in world gold prices and changes in Dow Jones Index affect insignificant positive on IHSG. Variable changes in world crude oil prices affect insignificant negative on IHSG. While the changes in Nikkei 225 Index have a significant positive effect on IHSG. The coefficient of determination (R^2) of 0,129. This indicates that the stock index can be explained by variables such as changes in Indonesian Rupiah exchange rate against US Dollar, Changes in world crude oil prices, changes in world gold prices, changes in Nikkei 225 Index, and changes in Dow Jones Index by 12,9%. While the remaining 87,1% can be explained by variables outside variables.

Keywords : Macroeconomics, Gold, IHSG, Index, Oil.