

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh harga energi, nilai tukar serta jumlah produksi minyak bumi Indonesia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini juga meneliti pengaruh harga energi, nilai tukar dan jumlah produksi minyak bumi terhadap Indeks Harga Saham Sektor Manufaktur dan Pertambangan karena diindikasikan kedua sektor ini paling terpengaruh atas harga energi.

Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Penelitian ini menggunakan data IHSG, Indeks Sektor Pertambangan, Indeks Sektor Manufaktur, harga minyak bumi, harga gas bumi, harga batu bara, nilai tukar dan jumlah produksi minyak bumi Indonesia untuk periode tahun 2011 – 2016 dimana terjadi kenaikan dan penurunan harga energi yang signifikan. Data sampel merupakan data sekunder yang diperoleh dari publikasi lembaga terkait. Estimasi model yang digunakan adalah regresi linier berganda.

Hasil penelitian harga energi mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap IHSG dengan demikian dapat disimpulkan bahwa investor mempertimbangkan informasi harga energi dalam berinvestasi saham yang membentuk harga pasar saham di bursa. Harga batubara dan gas bumi merupakan harga energi yang paling mempengaruhi IHSG. Harga energi juga secara signifikan berpengaruh terhadap indeks harga saham sektor pertambangan dan sektor manufaktur.

**Kata kunci:** Harga energi, indeks harga saham, indeks sektor pertambangan, indeks sektor manufaktur.



## **Abstract**

*This study aims to analyze the influence of energy prices, exchange rates and the amount of oil production of Indonesia against the Composite Stock Price Index in Indonesia Stock Exchange. This study also examines the influence of energy prices, exchange rates and the amount of petroleum production on the Stock Price Index of the Manufacturing and Mining Sectors as indicated that these two sectors are most affected by energy prices.*

*The sampling technique used is purposive sampling. This study uses JCI data, Mining Sector Index, Manufacturing Sector Index, petroleum price, natural gas price, coal price, exchange rate and total oil production of Indonesia for the period of 2011 - 2016 where there is a significant increase and decrease in energy prices. Sample data is secondary data obtained from publications of related institutions. The model estimation used is multiple linear regression.*

*The result of energy price research has a significant influence on JCI. Thus it can be concluded that investors consider information of energy price in investing shares that make up stock market price in stock exchange. The price of coal and natural gas is the energy price that most affect the JCI. Energy prices also significantly affect the stock price index of mining sector and manufacturing sector.*

**Keywords:** Energy price, stock price index, mining sector index, manufacturing sector index..

