

ABSTRAK

Dalam pasar modal, ada banyak sekali faktor-faktor yang dapat mempengaruhi harga saham badan usaha. Salah satunya adalah nilai tukar dan harga minyak mentah di pasar internasional. Selama periode Januari 2004 hingga Juni 2005, terjadi apresiasi USD terhadap, sedangkan harga minyak mentah dunia terus menerus membumbung tinggi dan pergerakan indeks harga saham di BEJ (IHSG) cenderung meningkat.

Permasalahan yang timbul adalah apakah terdapat pengaruh antara nilai tukar khususnya nilai tukar USD/Rp dan harga minyak mentah internasional terhadap harga saham (IHSG). Dan untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh antara nilai tukar dan harga minyak mentah terhadap harga saham tersebut, dilakukan serangkaian pengujian terhadap hipotesis sementara dengan menggunakan regresi linear berganda dan koefisien determinasi serta uji asumsi klasik, uji t dan uji F.

Hasil yang diperoleh dari penelitian tersebut adalah ada pengaruh baik secara serempak maupun secara parsial antara nilai tukar USD/Rp maupun harga minyak OPEC terhadap harga saham yang tercermin pada IHSG PT BEJ pada periode Januari 2004-Juni 2005, dimana pengaruh antara nilai tukar USD/Rp dan harga saham adalah ketika USD terapresiasi atas Rupiah maka IHSG akan meningkat dan pengaruh antara harga minyak dan harga saham (IHSG) adalah ketika harga minyak mentah OPEC meningkat, IHSG akan meningkat..