

Analisis pengaruh tingkat return suku bunga, return nilai tukar, return pasar, return harga minyak dunia dan return harga gas alam terhadap return saham perusahaan subsektor crude petroleum natural gas production yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2014 = Analysis of the effect of interest rate return exchange rate, return market, return crude oil price return and natural gas price return on stock return of crude petroleum natural gas production companies listed in Indonesian Stock Exchange for period 2009-2014

Suhaimel, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20413467&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh tingkat return suku bunga, return nilai tukar mata uang, return pasar, return harga minyak dunia dan return harga gas alam terhadap imbal hasil saham perusahaan subsektor crude petroleum & natural gas production yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2014. Hasil regresi data panel menunjukkan bahwa return harga minyak mentah dan gas alam tidak memiliki pengaruh secara positif dan signifikan. Variabel makro ekonomi lainnya seperti tingkat return suku bunga dan return nilai tukar juga berpengaruh negatif dan tidak dapat menjelaskan secara signifikan atas imbal hasil saham perusahaan pada sektor tersebut. Meskipun demikian return pasar secara agregat berkorelasi positif serta dapat menjelaskan imbal hasil saham perusahaan di sektor ini dengan sangat baik.

.....The purpose of this research is to analyze the effect of interest rate return, exchange rate return, market return, crude oil price return and natural gas price return on stock return of crude petroleum & natural gas production companies listed in Indonesian Stock Exchange for period 2009-2014. Panel data regression show that that crude oil price return and natural gas price return have no positive and significant impact to stock return as we expected. Another macroeconomics variables such interest rate and exchange rate have negative impact and have no significant impact on stock return in this sector. However, market return has positive impact and explain the return significantly over the years of observation.