

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar, dan Harga Acuan Batubara terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Sektor Pertambangan Tahun 2019-2023” yang ditulis oleh Intan Nur Fitria, NIM. 126406212130, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Jurusan Bisnis dan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing Mega Tunjung Hapsari, M.AP.

Penelitian ini dilatarbelakangi adanya fenomena secara global perang Ukraina dan Rusia yang mengakibatkan tingginya permintaan barang komoditas khususnya batubara. Permintaan akan batubara yang tinggi namun tidak diimbangi dengan pasokan yang mencukupi pada tingkat global membuat harga batubara mengalami kenaikan yang berdampak pada sektor pertambangan mengalami kenaikan yang cukup signifikan pada tahun 2022. Tujuan penelitian ini adalah (1) untuk menguji apakah tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar, dan harga acuan batubara secara simultan berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan tahun 2019-2023, (2) untuk menguji secara parsial apakah tingkat suku bunga berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan, (3) untuk menguji secara parsial apakah inflasi berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan, (4) untuk menguji secara parsial apakah nilai tukar berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan, (5) untuk menguji secara parsial apakah harga acuan batubara berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi penelitian ini data *time series* tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar, harga batu bara dan indeks harga saham gabungan sektor pertambangan terbatas pada tahun 2019 hingga 2023. Menggunakan Teknik *purposive sampling* dengan pertimbangan kriteria pada masing-masing variabel sehingga menghasilkan sampel sebanyak 60. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder yang diambil dari website resmi BPS, BI, dan Kementerian ESDM dalam kurun waktu 5 tahun, serta teknik pengumpulan data menggunakan metode studi dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan regresi linear berganda dengan bantuan software E-VIEWS 13. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji regresi linear berganda, uji hipotesis, uji asumsi klasik.

Hasil penelitian secara simultan tingkat suku bunga, inflasi, nilai tukar, dan harga acuan batubara berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan tahun 2019-2023. Kemudian secara parsial tingkat suku bunga berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan, inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan, nilai tukar tidak berpengaruh signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan, dan harga acuan batubara berpengaruh positif signifikan terhadap IHSG sektor pertambangan.

**Kata Kunci** : Tingkat Suku Bunga, Inflasi, Nilai Tukar, Harga Acuan Batubara, IHSG Sektor Pertambangan.

## **ABSTRACT**

*Thesis with the title "The Effect of Interest Rates, Inflation, Exchange Rates, and Coal Reference Prices on the Composite Stock Price Index (IHSG) of the Mining Sector in 2019-2023" was written by Intan Nur Fitria, NIM. 126406212130, Syariah Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, Sayyid Ali Rahmatullah State Islamic University Tulungagung with supervisor Mega Tunjung Hapsari, M.AP.*

*This research is motivated by the global phenomenon of the war between Ukraine and Russia which has resulted in high demand for commodity goods, especially coal. High demand for coal but not balanced with sufficient supply at the global level has caused coal prices to increase which has an impact on the mining sector to experience a significant increase in 2022.*

*The objectives of this study are (1) to test whether interest rates, inflation, exchange rates, and coal benchmark prices simultaneously have a significant effect on the IDX of the mining sector in 2019-2023, (2) to partially test whether interest rates have a significant effect on the IDX of the mining sector, (3) to partially test whether inflation has a significant effect on the IDX of the mining sector, (4) to partially test whether the exchange rate has a significant effect on the IDX of the mining sector (5) to partially test whether the reference price of coal has a significant effect on the IDX of the mining sector.*

*This study uses a quantitative approach with an associative type of research. The population of this study is limited to the time series data on interest rates, inflation, exchange rates, coal prices and the combined stock price index of the mining sector from 2019 to 2023. Using the purposive sampling technique with consideration of criteria on each variable so that a sample of 60 was produced. The data sources used are secondary data taken from the official websites of the BPS, BI, and the Ministry of Energy and Mineral Resources within a period of 5 years, as well as data collection techniques using the documentation study method. The data analysis technique uses multiple linear regression with the help of E-VIEWS software 13. The test began with descriptive statistical analysis, multiple linear regression test, hypothesis test, classical assumption test.*

*The results of the simultaneous study of interest rates, inflation, exchange rates, and coal reference prices have a significant effect on the IDX of the mining sector in 2019-2023. Then partially the interest rate has a positive and significant effect on the IDX of the mining sector, inflation has a positive and significant effect on the IDX of the mining sector, the exchange rate does not have a significant effect on the IDX of the mining sector, and the reference price of coal has a significant positive effect on the IDX of the mining sector.*

**Keywords: Interest Rate, Inflation, Exchange Rate, Coal Reference Price, IDX of the Mining Sector.**