

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kurs USD/AUD, suku bunga, harga minyak WTI, indeks AORD dan harga emas dunia (NYMEX) terhadap *return* saham *mining* dan *resources* di pasar modal Australia. Berdasarkan penelitian yang dilakukan Nordin bersaudara dan Ismail (2014) serta didukung oleh Rostamy, Hosseini dan Bakhshitakanlou (2013) faktor-faktor tersebut merupakan *leading indicator* yang mempengaruhi *return* saham *mining* dan *resources*.

Penelitian ini dilakukan dengan metode *non-random sampling* pada data-data makroekonomi Australia dan dianalisis dengan regresi. Variabel kurs USD/AUD, suku bunga, harga minyak WTI, indeks AORD dan harga emas dunia dianalisis secara parsial dan simultan pada *return* saham *mining* dan *resources*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa di pasar modal Australia kurs USD/AUD tidak berpengaruh terhadap *return* saham *mining* dan *resources*, suku bunga tidak berpengaruh terhadap *return* saham *mining* dan berpengaruh negatif terhadap *return* saham *resources*, variabel lain seperti harga minyak WTI, indeks AORD dan harga emas dunia berpengaruh positif terhadap *return* saham *mining* dan *resources*. Hasil penelitian ini, mengacu pada literatur sebelumnya membuktikan bahwa *leading indicator* makroekonomi berpengaruh terhadap *cyclical stocks* seperti saham *mining* dan *resources*.

Kata kunci: *leading indicator*, makroekonomi, *return* saham *mining* dan *resources*, kurs, suku bunga, harga minyak, indeks AORD, harga emas.