

**PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA EMAS, DAN HARGA
MINYAK DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (B.E.I)**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Ekonomi Pembangunan**



Diajukan Oleh :

ANGGA ADLSAPUTRO

NPM : 15410056

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2022**

SKRIPSI

**PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA EMAS, DAN HARGA MINYAK
DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI)**

Diajukan Oleh :

ANGGA ADI SAPUTRO

NPM : 15410056

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH :

DOSEN PEMBIMBING


Prof. Dr. Ir.H. ISMANTO HADI S., M.S.

Tanggal, 10 Agustus 2022

NIK: 195605301985011001

KETUA PROGRAM STUDI


GIGIH PRATOMO, SE. M.Sc.

Tanggal, 10 Agustus 2022

NIK : 12676-ET

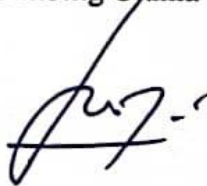
SKRIPSI

**PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA EMAS, DAN HARGA MINYAK
DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA
EFEK INDONESIA (BEI)**

**Dipersiapkan dan disusun oleh:
ANGGA ADI SAPUTRO
NPM : 15410056**

Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama



Prof. Dr. Ir.H. Ismanto Hadi S., MS.

NIK: 195605301985011001

Anggota Dewan Penguji Lain



Dra. Ec. Pratiwi Dwi Karjati, MM.

NIK: 8981-ET



Drs. Ec. Sugeng Widodo, M.Ak.

NIK : 93212-ET

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi

Tanggal 10 Agustus 2022



GIGIH PRATOMO, SE. M.Sc.

NIK : 12676-ET

Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan

SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Nama : Angga Adi Saputro
NPM : 15410056
Alamat : 005/005, Pulo Kulon, Jombang
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA EMAS, DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)”**, bukan merupakan plagiasi atau saduran dari skripsi orang lain. Apabila kemudian hari pernyataan ini tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini dibuat dengan sebenar-benarnya untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jombang, 05 Agustus 2022



Angga Adi Saputro

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Bismillahirrohmanirrohim. Alhamdulillah. atas rahmat dan tuntunan Allah SWT, penulis dapat menyelesaikan penelitian ini sebagai tahap akhir pendidikan Strata-1 di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya. Terima kasih kepada Allah SWT yang telah memudahkan penulis dalam menyelesaikannya, sejak tahap pencarian judul hingga penyelesaian bab akhir.

Penyusunan penelitian ini masih jauh dari sempurna, sehingga saya sebagai penulis bersedia menerima kritik dan saran positif sehingga penelitian ini dapat menjadi lebih baik. Dalam kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. H. Sri Harmadji dr.SP, THT-KL.,(K) selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
2. Bapak Drs. Ec. Gimanto .G. MM, M.Ak Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
3. Bapak Gigih Pratomo, SE. M.Sc. selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
4. Bapak Matheous Tumonsang, M.SI. selaku dosen wali.
5. Bapak Prof. Dr. Ir. Ismanto Hadi Santoso, M.S.. selaku dosen pembimbing penyusunan skripsi.
6. Orang tua dan anggota keluarga lainnya yang mendukung penuh secara moral dan spiritual hingga terselesaikannya penelitian ini.

Demikian kata pengantar ini sebagai pembuka penelitian ini dan peneliti terbuka menerima kritik maupun saran positif demi kesempurnaan penelitian ini.

Surabaya, 20 Juli 2022



Angga Adi Saputro

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
BEBAS PLAGIASI	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TELAAH PUSTAKA	6
2.1 Landasan Teori.....	6
2.1.1 Bursa Efek Indonesia.....	6
2.1.2 IHSK.....	9
2.1.3 Nilai Tukar.....	11
2.1.4 Harga Emas Dunia.....	12
2.2 Hubungan Antar Variabel.....	14
2.2.1 Hubungan Nilai Tukar dengan IHSK.....	14
2.2.2 Hubungan Harga Emas dunia dengan IHSK.....	14
2.2.3 Hubungan Harga Minyak Dunia dengan IHSK.....	15
2.3 Penelitian Terdahulu.....	16
2.4 Hipotesis.....	23
2.5 Kerangka Penelitian.....	24
BAB III METODE PENELITIAN	26
3.1 Pendekatan Penelitian.....	26
3.2 Populasi dan Sampel.....	26
3.3 Jenis dan Variabel.....	27
3.3.1. Jenis Data.....	27
3.3.2. Sumber Data.....	27
3.4 Identifikasi Variabel.....	28
3.5 Definisi Operasional Variabel.....	28
3.6 Prosedur Pengumpulan Data.....	29
3.7 Teknik Analisis.....	30
3.7.1 Teknik Analisis.....	30
3.7.2 Asumsi Klasik.....	30
3.7.3 Uji Hipotesis.....	32
3.7.4 Koefisien Determinasi.....	32

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	34
4.1 Gambaran Umum Penelitian.....	34
4.2.1 Analisis Deskriptif.....	36
4.2.2 Analisis Regresi Linear Berganda.....	36
4.2.3 Asumsi Klasik.....	38
4.2.4 Uji Hipotesis.....	39
4.2.5 Koefisien Determinasi.....	41
4.3 Pembahasan.....	41
4.3.1 Terdapat hubungan secara parsial antara variabel Nilai Tukar terhadap IHSB.....	39
4.3.2 Tidak terdapat hubungan secara parsial antara variabel Harga Emas Dunia terhadap IHSB.....	42
4.3.3 Terdapat hubungan secara parsial antara variabel Harga Minyak t terhadap IHSB	43
4.3.4 Terdapat hubungan secara simultan antara variabel Nilai Tukar, Harga Minyak, dan Harga Emas Dunia terhadap IHSB.....	44
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	45
5.2 Saran.....	46
DAFTAR PUSTAKA.....	47
LAMPIRAN.....	50
HASIL OLAH DATA SAMPEL PENELITIAN.....	50

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 4.1 Hasil Pengujian asumsi Klasik.....	38
Tabel 4.2 Hasil Uji Hipotesis Parsial.....	40
Tabel 4.3 Hasil Uji Hipotesis Simultan.....	40

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	24
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	50
------------------	----

ABSTRAK

Perkembangan perekonomian Indonesia tidak terlepas dari keterlibatan masyarakat, salah satunya dalam bentuk investasi. Investasi membentuk suatu komitmen dalam alokasi dana dimana bertujuan untuk kebebasan finansial di masa depan. Investasi yang dapat menjanjikan perkembangannya salah satunya investasi pada pasar modal yang menjadi tempat pertemuan antara investor dengan pihak-pihak yang membutuhkan dana melalui jual beli valuta asing (forex), komoditi, maupun surat berharga. Pentingnya untuk melakukan penelitian lanjutan tentang kondisi Nilai Tukar (Exchange Rate), Harga Emas (Gold Price), Harga Minyak Dunia (Oil Price), dan I.H.S.G. terutama di tahun 2021. Sampel terpilih yang dipergunakan dalam penelitian ini adalah angka Nilai Tukar, Harga Emas, Harga Minyak, dan I.H.S.G diambil setiap hari Jumat tiap minggunya (penutupan B.E.I) sejak akhir minggu pertama Bulan Januari hingga akhir minggu keempat Desember 2021, sehingga jumlah sampel seluruhnya sebanyak 52 sampel yang dipilih dengan *Simple Random Sampling*, sedangkan teknik analisisnya menggunakan Regresi Linear Berganda. Kesimpulan analisa dalam penelitian ini adalah terdapat hubungan positif secara parsial antara Nilai Tukar dan Harga Minyak Dunia terhadap I.H.S.G, kemudian tidak terdapat hubungan parsial antara variabel Harga Emas Dunia terhadap I.H.S.G.

Kata Kunci: Nilai Tukar, Harga Emas Dunia, Harga Minyak Dunia, dan Indeks Harga Saham Gabungan (I.H.S.G)

ABSTRACT

The development of the Indonesian economy cannot be separated from community involvement, one of investment. Investment forms a commitment in the allocation of funds which aims for financial freedom in the future. One form of investment that promises development is capital market investment, which is a meeting place between investors and parties who need funds through the sale and purchase of foreign exchange (forex), commodities, and securities. It was important to carry out further research on the condition of the Exchange Rate, Gold Price, World Oil Price, and JCI, especially in 2021. The selected sample were th Exchange Rate, Gold Price, Oil Price, and JCI figures taken every Friday every week. (IDX closing) from the end of the first week of January to the end of the fourth week of December 2021, so the number of samples was 52 samples. The selection of this sample uses the Simple Random Sampling technique because it is carried out randomly without regard to certain criteria, while the analysis technique uses Multiple Linear Regression. The conclusion of the analysis in this study is that there is a partial positive relationship between the Exchange Rate and World Oil Prices on the JCI, then there is no partial relationship between the World Gold Price variable and the JCI.

Keywords: *Exchange Rate, World Gold Price, World Oil Price, and Composite Stock Price Index (JCI)*