



**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

**ANALISIS PENGARUH HARGA EMAS DUNIA,
HARGA MINYAK DUNIA DAN NILAI TUKAR
DOLLAR AMERIKA/RUPIAH TERHADAP HARGA
SAHAM PERUSAHAAN IDX30 DI BEI**

SKRIPSI

Ropik Hidayati

1717 1111 1041

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2021**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri dan semua sumber baik yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Jakarta, 25 Agustus 2021



Ropik Hidayati

1717.1111.1041

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Ropik Hidayati
Nim : 1717.111.1041
Program Studi : Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Harga Emas Dunia, Harga Minyak
Dunia dan Nilai Tukar Dollar Amerika/Rupiah Terhadap
Harga Saham Perusahaan IDX30 Di BEI.

Jakarta, 22 Juli 2021

Mengetahui,

Puket I Bidang Akademik STIE JIC

The image shows a blue ink signature of Drs. H.Arjuna Wiwaha, M.M. written over the official logo of STIE JIC. The logo features a stylized globe with a book in front of it and the text 'STIE JIC' below.

(Drs. H.Arjuna Wiwaha, M.M)

Pembimbing

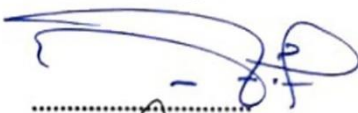
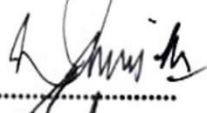
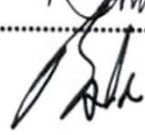
The image shows a black ink signature of Drs. Haryono, M.Si. written in a cursive style.

(Drs. Haryono, M.Si.)

PANITIA UJIAN SKRIPSI STRATA SATU

Ujian Skripsi diselenggarakan : 25 Agustus 2021

TIM PENGUJI

	Nama	Tanda Tangan
Ketua	: Drs. H. Arjuna, W. W. M. M.	
Anggota	: 1. Dr. Evi Susanti, M. M.	
	2. Drs. Haryono, M. Si	
	3. Drs. Bambang Sri Mulyadi, M. M.	

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT berkat Rahmat, Hidayah dan Karunia-Nya yang diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: “Analisis Pengaruh harga Emas Dunia, Harga Minyak Dunia dan Nilai Tukar Dollar Amerika/Rupiah Terhadap Harga Saham Perusahaan IDX30 Di BEI”.

Laporan skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mengerjakan skripsi pada program S-1 di jurusan Manajemen Keuangan, STIE Jakarta International College, Jakarta.

Dalam penelitian ini, penulis mendapat banyak bimbingan, saran, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Ir Agus Susanto, M.M. selaku Ketua STIE Jakarta International College.
2. Bapak Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M. selaku Puket 1 STIE Jakarta International College.
3. Ibu Dr. Evi Susanti, SE, M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen STIE Jakarta International College.
4. Bapak Drs. Haryono, M.Si. selaku pembimbing selama penyusunan proposal skripsi.
5. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen serta Staf Akademi STIE Jakarta International College yang telah memberikan bantuan dalam berbagai hal kepada penulis.

6. Kepada kakak tercinta Subagio yang selalu mencurahkan do'a dan memberikan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Kepada senior saya Febri Efrita, Ibu Sri Indrawaty, Rekan-rekan seperjuangan angkatan 2017 program studi Manajemen seperti Hilda, Jenni, Hadi, Windi, Arya dan yang lainnya yang tidak bisa saya sebutkan semua, yang senantiasa berbagi ilmu dan kepada rekan – rekan kantor yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.

Skripsi yang telah disusun ini masih banyak memiliki kekurangan di beberapa aspek. Untuk ini penulis berharap agar adanya saran dan kritik agar bisa menyempurnakan penulisan ini.

Terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung. Semoga skripsi ini mampu memberikan dampak positif atau menjadi referensi bagi yang membacanya

Jakarta, 22 Juli 2021



Ropik Hidayati

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai sivitas akademik STIE Jakarta International College, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ropik Hidayati
NIM : 1717.1111.1041
Program Studi : Manajemen
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada STIE Jakarta International College **Hak Bebas Royalti Non Eksklusif** atas skripsi saya yang berjudul:

Analisis Pengaruh Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia dan Nilai Tukar Dollar Amerika/Rupiah Terhadap Harga Saham Perusahaan IDX30 Di BEI

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini STIE Jakarta International College berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Jakarta, 25 Agustus 2021



Ropik Hidayati
1717.1111.1041

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh harga emas dunia, harga minyak dunia dan nilai tukar Dollar Amerika/Rupiah terhadap harga saham perusahaan IDX30 di BEI. Variabel *independen* yang digunakan dalam penelitian ini adalah harga emas dunia, harga minyak dunia dan nilai tukar Dollar Amerika/Rupiah. Dan variabel *dependen* adalah harga saham perusahaan IDX30, melalui pengujian hipotesis dengan Uji T, Uji F dan *koefisien determasi*. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah harga saham pertriwulan dari perusahaan yang terdaftar pada IDX30 di BEI. Metode yang digunakan dalam pengambilan sampel yaitu metode *purposive sampling* dengan 11 sampel perusahaan dalam kurun waktu 5 tahun. Penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel dengan tingkat signifikansi 0.05 menggunakan *software E-views 11*.

Hasil dari penelitian ini adalah secara *simultan* harga emas dunia, harga minyak dunia dan nilai tukar Dollar Amerika/Rupiah memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan IDX30 di BEI. Sedangkan secara *parsial*, harga emas dunia dan harga emas dunia yang berpengaruh terhadap harga saham perusahaan IDX30. Sementara nilai tukar Dollar Amerika/Rupiah tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap harga saham perusahaan IDX30.

Kata Kunci: Harga Emas Dunia, Harga Minyak Dunia, Nilai Tukar, Harga Saham, IDX30, Perusahaan IDX30, BEI.

ABSTRACT

The purpose of this study was to determine the effect of world gold prices, world oil prices and the US Dollar/Rupiah exchange rate on the stock price of IDX30 companies on the IDX. The independent variables used in this study are world gold prices, world oil prices and the US Dollar/Rupiah exchange rate. And the dependent variable is the stock price of the company IDX30, through hypothesis testing with the T test, F test and the coefficient of determination. The population used in this study is the quarterly stock price of companies listed on IDX30 on the IDX. The method used in sampling is purposive sampling method with 11 samples of companies within a period of 5 years. This study uses panel data regression analysis with a significance level of 0.05 using E-views 11 software.

The results of this study are simultaneously world gold prices, world oil prices and the US Dollar/Rupiah exchange rate have a significant influence on the stock price of IDX30 companies on the IDX. Meanwhile, partially, the world gold price and the world oil price have an effect on the stock price of the IDX30 company. Meanwhile, the US Dollar/Rupiah exchange rate does not have a significant effect on the stock price of the IDX30 company.

Keywords: World Gold Price, World Oil Price, Exchange Rate, Stock Price, IDX30, Company IDX30, IDX.

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PANITIA UJIAN SKRIPSI STRATA SATU	iii
KATA PENGANTAR	iv
HALAMAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR GRAFIK.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi dan Pembatasan Masalah.....	7
C. Perumusan Masalah	9
D. Tujuan Penelitian	9
E. Kegunaan Penelitian	10
BAB II KAJIAN TEORI	
A. Kajian Teori	12
B. Penelitian Terdahulu	28
C. Kerangka Pemikiran	32
D. Hipotesis	33
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
A. Lokasi dan Waktu Penelitian	34
B. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	34
C. Jenis dan Sumber Data.....	38
D. Definisi Operasional Variabel	38
E. Teknik Analisa Data	41
F. Gambaran Objek Umum Penelitian.....	51
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Data Penelitian.....	57
B. Pengolahan Data	64
C. Pengujian Hipotesis	76
D. Pembahasan hasil Penelitian	79
BAB V PENUTUP	

A. Kesimpulan	84
B. Keterbatasan Penelitian	85
C. Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Sebelumnya	28
Tabel 3.1 Daftar Emiten Yang Masuk Dalam IDX30 Periode 2016-2020	36
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	37
Tabel 3.3 Operasional Variabel.....	39
Tabel 4.1 Deskripsi Data Penelitian.....	57
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif.....	64
Tabel 4.3 Uji Chow	68
Tabel 4.4 Uji Hausman	69
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas	71
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Multikolinearitas</i>	72
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Heterokedastisitas</i>	73
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Autokorelasi</i>	74
Tabel 4.9 Persamaan Regresi	75
Tabel 4.10 Hasil Uji T (Parsial)	76
Tabel 4.11 Hasil Uji F (Simultan).....	78
Tabel 4.12 <i>Koefisien Determasi</i>	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka pemikiran	32
-------------------------------------	----

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Pergerakan IDX30	2
Grafik 1.2 Pergerakan Harga Emas Dunia	3
Grafik 1.3 Pergerakan Harga Minyak Dunia	5
Grafik 1.4 Pergerakan Nilai Tukar Dollar Amerika/Rupiah	6

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Pengolahan Data Variabel

Lampiran 2 Uji *Common Effect Model*

Lampiran 3 Uji *Fixed Effect Model*

Lampiran 4 Uji *Random Effect Model*

Lampiran 5 Uji *Chow*

Lampiran 6 Uji *Hausman*

Lampiran 7 Uji *Analisis Deskriptif*

Lampiran 8 T- tabel

Lampiran 9 Tabel *DW-Watson*

BAB 1

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Bagi sebuah negara pasar modal memiliki peran yang signifikan terhadap perekonomian negara. Karena pasar modal memiliki fungsi bagi perusahaan untuk mendapatkan tambahan dana dari pemodal. Dana yang telah di dapatkan dari pasar modal dapat digunakan sebagai pengembangan, menambah modal kerja dan sebagainya. Lalu pasar modal juga dijadikan alat bagi masyarakat untuk menanamkan modalnya. Masyarakat dapat memilih beberapa instrument keuangan yang ada di pasar modal seperti saham, obligasi, reksa dan dan masih banyak lagi. Sehingga masyarakat dapat memilih mana intrumen yang cocok untuk menanamkan modalnya sesuai dengan karakteristik profit dan risiko yang terdapat pada setiap instrumen (www.idx.co.id).

Di Indonesia investor dapat menanamkan modalnya pada Bursa efek Indonesia (BEI). Hingga kini sudah tercatat 700 perusahaan lebih yang terdaftar di BEI, dan terdapat 37 indeks sebagai indikator dari suatu saham. salah satu contoh seperti IDX30.

Indeks IDX30 mengukur kinerja perusahaan yang memiliki kriteria likuiditas tinggi dan kapitalisasi pasar yang besar serta ditunjang oleh fundamental perusahaan yang sangat baik. Dalam IDX30 jumlah perusahaan yang diukur adalah 30 perusahaan. Entitas yang terdaftar dalam IDX30 diumumkan BEI secara rutin setiap 6 bulan sekali melalui lampiran yang akan diterbitkan di web resmi Bursa Efek Indonesia (BEI)