

**PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, HARGA EMAS
DAN HARGA MINYAK TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM PERTAMBANGAN**

SKRIPSI

Oleh:

Annisa Ade Chandra Putri

2017103251237



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2021**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Harga Emas dan Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan

Nama Mahasiswa : Annisa Ade Chandra Putri

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710325237

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 5 Juli 2021



Jakarta, 13 Juli 2021

MENYETUJUI,

Pembimbing

Eri Bukhari, S.E., M.T

NIDN : 0309097005

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Harga Emas dan Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan

Nama Mahasiswa : Annisa Ade Chandra Putri

Nomor Pokok Mahasiswa : 201710325237

Program Studi/Fakultas : Manajemen/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 5 Juli 2021

Jakarta, 13 Juli 2021

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Prof. Dr. Ni Nyoman Sawitri, MBA
NIDN : 0326126102



Anggota Penguji I : Eri Bukhari, S.E., M.T
NIDN : 0309097005



Anggota Penguji II : Murti Wijayanti, S.E., M.M
NIDN : 0320127504



MENGETAHUI,

Ketua Progran Studi
Manajemen



Dr. Hadita, S.Pd., M.M
NIDN : 0329048302

Dekan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRA., CACP
NIDN : 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

Skripsi yang berjudul

Pengaruh Nilai Tukar, Harga Emas dan Harga Minyak Terhadap Indeks Saham Pertambangan

Ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui Internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya

Jakarta, 13 Juli 2021

Yang membuat pernyataan



Annisa Ade Chandra Putri

201710325237

ABSTRAK

Annisa Ade Chandra Putri. 201710325237. Pengaruh Nilai Tukar, Harga Emas, dan Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar, harga emas dan harga minyak terhadap indeks harga saham pertambangan. Data yang digunakan adalah data sekunder periode Januari 2016 – Desember 2020. Analisis data dengan menggunakan uji asumsi klasik, uji regresi linear berganda dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1) Nilai tukar berpengaruh terhadap indeks harga saham pertambangan 2) Harga emas tidak berpengaruh terhadap indeks harga saham pertambangan 3) Harga minyak berpengaruh terhadap indeks harga saham pertambangan.

Kata kunci : Nilai Tukar, Harga Emas, Harga Minyak, Indeks Harga Saham Pertambangan.

ABSTRACT

Annisa Ade Chandra Putri. 201710325237. *The Effect of Exchange Rate, Gold Price, and Oil Price on Mining Stock Price Index.*

This study aims to determine the effect of exchange rates, gold prices and oil prices on the mining stock price index. The data used is secondary data for the period January 2016 – December 2020. Data analysis using classical assumption test, multiple linear regression test and hypothesis testing. The results show that 1) the exchange rate has an effect on the mining stock price index 2) The gold price has no effect on the mining stock price index 3) Oil prices affect the mining stock price index.

Keywords : *Exchange Rate, Gold Price, Oil Price, Mining Stock Price Index.*

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunianya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Nilai Tukar, Harga Emas dan Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan”. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat kelulusan dan memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Pada kesempatan ini perkenankan penulis menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya, kepada:

1. Irjen Pol (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M. Selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Istianingsih Sastrodiharjo, M.S.Ak., CA., CSRA., CMA., CBV., CACP. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Dr. Hadita, S.Pd., M.M. Selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. M. Fadhli Nursal, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing Akademik Manajemen A8.
5. Eri Bukhari, S.E., M.T. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak membantu, mengarahkan dan membimbing sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini
6. Keluarga saya terutama ibu dan nenek saya yang selalu memberikan dukungan baik dalam doa, motivasi maupun materi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. M. Defri Mediansyah yang selalu memberi dukungan dan sangat membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Teman seperjuangan skripsi (Zata Zukrina dan Tiara Damayanti) yang selalu saling membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

9. Teman-teman saya serta seluruh teman-teman Manajemen A8 yang selalu memberikan dukungan kepada penulis selama perkuliahan.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Semoga apa yang terkandung dalam skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.



Jakarta, 13 Juli 2021

Penulis

Annisa Ade Chandra Putri

201710325237

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
ABSTRAK.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Permasalahan	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Batasan Masalah	6
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II.....	8
TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1. Pasar Modal	8
2.2. Indeks Harga Saham Gabungan.....	8
2.3. Indeks Harga Saham Sektoral.....	9
2.4. Indeks Harga Saham Sekor Pertambangan	11
2.5. Saham.....	12
2.5.1 Jenis-jenis Saham.....	12
2.5.2 Harga Saham.....	12
2.6. Harga Emas	15
2.7. Harga Minyak	16
2.8. Penelitian Terdahulu	18
2.9. Kerangka Pemikiran.....	21
2.9.1 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan	21

2.9.2 Pengaruh Harga Emas terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan	21
2.9.3 Pengaruh Harga Minyak terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan.....	21
2.10. Hipotesis Penelitian.....	22
BAB III	24
METODOLOGI PENELITIAN.....	24
3.1 Desain Penelitian	24
3.2 Tahapan Penelitian.....	24
3.3 Model Konseptual Penelitian	25
3.4 Operasionalisasi Variabel	26
3.5 Waktu dan Tempat Penelitian	27
3.6 Metode Pengambilan Sampel.....	28
3.7 Metode Analisis Data.....	28
3.7.1 Uji Normalitas.....	28
3.7.2 Uji Heteroskedastisitas.....	29
3.7.3 Uji Multikolinearitas	29
3.7.4 Uji Autokorelasi.....	29
3.7.5 Uji Regresi Linear Berganda.....	30
3.7.6 Uji t	30
3.7.7 Uji F	31
3.7.8 Uji Koefisien Determinansi (R^2).....	31
BAB IV	32
ANALISIS DAN PEMBAHASAN	32
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	32
4.1.1 Indeks Harga Saham Pertambangan.....	32
4.1.2 Nilai Tukar	35
4.1.3 Harga Emas	36
4.1.2 Harga Minyak	38
4.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	39
4.2.1 Uji Normalitas.....	39
4.2.2 Uji Heteroskedastisitas.....	40
4.2.3 Uji Multikolinearitas	41
4.2.4 Uji Autokorelasi.....	42
4.3 Uji Regresi Linear Berganda.....	43
4.4 Hasil Uji Hipotesis.....	44
4.4.1 Uji t	44

4.4.2 Uji F	45
4.4.3 Uji Koefisien Determinansi	46
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian	47
4.5.1 Pengaruh Nilai Tukar Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan	47
4.5.2 Pengaruh Harga Emas Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan	48
4.5.3 Pengaruh Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan	48
4.5.4 Pengaruh Nilai Tukar, Harga Emas dan Harga Minyak Terhadap Indeks Harga Saham Pertambangan.....	49
BAB V	51
PENUTUP	51
5.1 Kesimpulan	51
5.2 Implikasi Manajerial	52
DAFTAR PUSTAKA	53
LAMPIRAN.....	56



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Warna Emas Dan Campurannya	15
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	27
Tabel 3.2 Waktu Penelitian.....	28
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Pertambangan Di BEI	32
Tabel 4.2 Rata-rata Indeks Harga Saham Pertambangan 2016-2020	35
Tabel 4.3 Rata-rata Nilai Tukar 2016-2020	36
Tabel 4.4 Rata-rata Harga Emas 2016-2020	38
Tabel 4.5 Rata-rata Harga Minyak 2016-2020	39
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas	40
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas	42
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	43
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	43
Tabel 4.10 Hasil Uji t	45
Tabel 4.11 Hasil Uji F	46
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinansi	47

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Harga Saham Pertambangan	3
Gambar 2.1 Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan	9
Gambar 2.2 Hipotesis Penelitian	22
Gambar 3.1 Model Konseptual	26
Gambar 4.1 Grafik Indeks Harga Saham Pertambangan 2016-2020	34
Gambar 4.2 Grafik Nilai Tukar 2016-2020	36
Gambar 4.3 Grafik Harga Emas 2016-2020	37
Gambar 4.4 Grafik Harga Minyak 2016-2020	39
Gambar 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	41

DAFTAR LAMPIRAN

Uji Plagiarisme	57
Uji Referensi	60
Data Penelitian	65
Kartu Bimbingan	67
Biodata	68

