

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA DAN HARGA MINYAK DUNIA
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN SEKTOR
PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh :

ANASTASIA GERDA HILLARY PUTRI
2011210103

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2015**

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA DAN HARGA MINYAK DUNIA
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN SEKTOR
PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh :

ANASTASIA GERDA HILLARY PUTRI
2011210103

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2015**

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA DAN HARGA MINYAK DUNIA
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN SEKTOR
PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Diajukan oleh :

ANASTASIA GERDA HILLARY PUTRI

2011210103

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : ..15..01..2015



(Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si)

SKRIPSI

PENGARUH HARGA EMAS DUNIA DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN SEKTOR PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Disusun oleh :

ANASTASIA GERDA HILLARY PUTRI

2011210103

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal *10-2-2015*

Tim Penguji

Ketua : Dr. Dra. Ec. Wiwik Lestari, M.Si

Sekretaris : Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si

Anggota : Dr. Muazaroh, S.E., M.T.



Three handwritten signatures in blue ink are positioned to the right of the list of examiners. Each signature is written over a horizontal dotted line. The top signature is the largest and most stylized, the middle one is smaller and more legible, and the bottom one is the smallest and most compact.

PENGESAHAN SKRIPSI

N a m a : Anastasia Gerda Hillary Putri
Tempat, Tanggal Lahir : Jombang, 18 november 1993
N.I.M : 2011210103
Jurusan : Manajemen
Program Pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
J u d u l : Pengaruh Harga Emas dunia dan Harga Minyak Dunia
Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa
Efek Indonesia (BEI)

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Sarjana Manajemen,
Tanggal : ..27..4..2015..



(Dr. Muazaroh, S.E., M.T.)

Dosen Pembimbing,
Tanggal : ..27..4..2015..



(Dr. Dra. Ec. Rr. Iramani, M.Si)

MOTTO

Keberhasilan adalah sebuah proses. Niatmu adalah awal keberhasilan. Peluh keringatmu adalah penyedapnya. Tetesan Air matamu adalah pewarnanya. Doamu dan doa orang-orang disekitarmu adalah bara api yang mematangkannya. Kegagalan di setiap langkahmu adalah pengawetnya. Maka dari itu, bersabarlah!

Tuhan selalu menyertai orang-orang yang penuh kesabaran dalam proses menuju keberhasilan. Sesungguhnya kesabaran akan membuatmu mengerti bagaimana cara mensyukuri arti sebuah keberhasilan.

LEMBAR PERSEMBAHAN

Yang Utama Dari Segalanya..

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas segala nikmat hidup dan kesempatan mengenggam ilmu, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh Harga Emas Dunia Dan Harga Minyak Dunia Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI). Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai derajat Sarjana Ekonomi Manajemen.

Kupersembahkan karya sederhana ini kepada orang yang sangat kukasihi dan kusayangi.

Ayah, Ibu, Agatha dan Alian

Sebagai tanda bakti, hormat, dan rasa terima kasih yang tiada terhingga kupersembahkan karya kecil ini kepada Ayah, Ibu dan kedua adekku yang telah memberikan kasih sayang, segala dukungan, dan cinta kasih yang tiada terhingga yang tiada mungkin dapat kubalas hanya dengan selembar kertas yang bertuliskan kata cinta dan persembahan. Semoga ini menjadi langkah awal untuk membuat Ayah, Ibu dan kedua adekku bangga terhadapku karena ku sadar, selama ini belum bias membuat kalian bangga.

My Sweet Heart “Angga Arista Umbu Yunus “

Sebagai tanda cinta kasihku, kupersembahkan karya kecil ini buatmu. Terima kasih atas kasih sayang, perhatian dan kesabaranmu yang telah memberikanku semangat dan inspirasi dalam menyelesaikan Tugas akhir ini, semoga kamu pilihan yang terbaik buatku dan masa depanku.

Terima kasih “*ubbu*”...

My Best Friend's

Buat sahabatku “Lukman hakim” dan sahabatku yang lainnya terima kasih atas bantuan, doa, nasehat, traktiran, ejekkan dan semangat yang kalian berikan selama aku kuliah, aku tak akan melupakan semua yang telah kalian berikan selama ini.

Dosen Pembimbing Tugas Akhirku...

Ibu Iramani selaku dosen pembimbing tugas akhir saya, terima kasih banyak...bu..., saya sudah dibantu selama ini, sudah dinasehati, sudah diajari, saya tidak akan lupa atas bantuan dan kesabaran dari Ibu.

Seluruh Dosen Pengajar SI Manajemen

Terima kasih banyak untuk semua ilmu, didikan dan pengalaman yang sangat berarti yang telah kalian berikan kepada kami.

KATA PENGANTAR

Segala Puji Syukur saya panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, sehingga atas RahmatNya saya dapat menyelesaikan proposal penelitian ini dengan judul **“Pengaruh Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia Terhadap Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan Sektor Pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI)”**dengan baik. Adapun tujuan disusunnya penulisan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan Strata Satu Jurusan Manajemen STIE perbanas Surabaya.

Penyelesaian skripsi ini kiranya tidak akan berjalan lancar tanpa bantuan maupun dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penyusun menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr. Dra. Ec. Iramani, M. Si selaku dosen pembimbing yang telah senantiasa penuh pengertian, perhatian, dan kesabaran untuk memberikan bimbingan selama penelitian menyusun skripsi.
2. Bapak Luthfi, S.E., M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
3. Ibu Dr. Muazaroh, S.E, M.T selaku Ketua Jurusan STIE Perbanas Surabaya.
4. Bapak Drs.Ec.Herizon,M.Si selaku Dosen Wali yang telah banyak memberikan pengarahan selama penulis menjadi mahasiswa STIE Perbanas Surabaya.
5. Seluruh Dosen manajemen keuangan, staff dan civitas akademia STIE Perbanas Surabaya baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah memberikan masukan yang positif selama proses penyusunan skripsi ini.

Dalam skripsi ini, peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih ada kekurangan baik yang menyangkut isi, materi, penyajian, maupun bentuknya. Hal ini peneliti menyadari sepenuhnya karena keterbatasan pengetahuan, pengalaman, serta kemampuan peneliti. Dengan senang hati dan lapang dada peneliti akan menerima segala bentuk saran, kritik yang bersifat membangun dari pembaca.

Pada akhir kata, peneliti hanya berharap melalui penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada diri peneliti maupun masyarakat sehingga dapat menambah wawasan khususnya dalam bidang Manajemen Keuangan

Surabaya, April 2015

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|---|-----------|
| Halaman Judul..... | i |
| Halaman Persetujuan Siap diuji | ii |
| Halaman Lulus Ujian Skripsi | iii |
| Halaman Pengesahan Skripsi | iv |
| Halaman Motto & Persembahan | v |
| Kata Pengantar | viii |
| Daftar Isi | x |
| Daftar Tabel | xii |
| Daftar Gambar..... | xiii |
| Daftar Lampiran | xiv |
| Abstrak/Ringkasan | xv |
| Abstrak/Ringkasan | |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Perumusan Masalah | 5 |
| 1.3 Tujuan Masalah..... | 5 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 5 |
| 1.5 Sistematika Penelitian..... | 6 |
| | |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA..... | 7 |
| 2.1 Penelitian Terdahulu | 7 |
| 2.2 Landasan Teori..... | 11 |
| 2.2.1 Pasar Modal | 11 |
| 2.2.2 IHSG..... | 11 |
| 2.2.3 Sektor Pertambangan..... | 17 |
| 2.2.4 Supplay dan Demand | 18 |
| 2.2.5 Pengaruh Harga Emas Dunia Terhadap IHSG..... | 19 |
| 2.2.6 Pengaruh Harga Minyak Dunia Terhadap IHSG..... | 20 |
| 2.3 Kerangka Pemikiran..... | 22 |
| 2.4 Hipotesis Penelitian | 22 |
| | |
| BAB III METODE PENELITIAN..... | 23 |
| 3.1 Rancangan Penelitian | 23 |
| 3.2 Batasan Penelitian | 23 |
| 3.3 Identifikasi Variabel Penelitian..... | 23 |
| 3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel..... | 24 |
| 3.4.1 Indeks Harga Saham Gabungan..... | 24 |
| 3.4.2 Harga Minyak Dunia..... | 24 |
| 3.4.3 Harga Emas Dunia | 24 |
| 3.5 Populasi, Sampel dan Teknik Sampling | 25 |
| 3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data | 25 |
| 3.7 Teknik Analisis Data..... | 26 |

| | |
|--|--------|
| BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS | 31 |
| 4.1 Gambaran Subyek Penelitian | 31 |
| 4.2 Analisis Data | 32 |
| 4.2.1 Analisis Deskriptif | 32 |
| 4.2.2 Pengujian Hipotesis | 34 |
| 4.2.3 Koefisien Determinasi | 35 |
| 4.2.4 Uji F | 36 |
| 4.2.5 Uji t | 37 |
| 4.3 Pembahasan..... | 39 |
| BAB V PENUTUP..... | 43 |
| 5.1 Kesimpulan | 43 |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian..... | 44 |
| 5.3 Saran | 44 |

DAFTAR RUJUKAN

DAFTAR TABEL

| | Halamam |
|---|----------------|
| Tabel 2.1 Persamaan dan Perbedaan penelitian sekarang ini Dengan penelitian terdahulu..... | 9 |
| Tabel 4.1 Hasil Analisis Deskriptif | 30 |
| Tabel 4.2 Hasil output Regresi Linier Berganda..... | 31 |

DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|---|----------------|
| Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran | 19 |
| Gambar 3.1 Kurva Uji F..... | 24 |
| Gambar 3.2 Kurva Uji -t satu sisi kiri..... | 26 |
| Gambar 3.3 Kurva Uji-t sisi kanan..... | 27 |
| Gambar 3.4 Hasil Uji F | 33 |
| Gambar 3.5 Hasil Uji-t Hipotesis 1 | 34 |
| Gambar 3.6 Hasil Uji-t Hipotesis 2 | 35 |

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Indeks Harga Saham Gabungan sektor pertambangan
- Lampiran 2 Data Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia
- Lampiran 3 Data Variabel Penelitian
- Lampiran 4 Hasil Output SPSS

EFFECT OF THE GOLD PRICE AND CRUDE OIL PRICE INDEX STOCK MINING SECTOR IN INDONESIA STOCK EXCHANGE

ANASTASIA GERDA HILLARY PUTRI

2011210103

2011210103@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

Capital market in Indonesia is a growing market and in development is very vulnerable to macroeconomic conditions in general. The condition is influenced by several factors: the price of gold and oil prices. The purpose of this study was to test simultaneously and partially influence the world gold price and oil price on JCI mining sector. The method used in this research is using Regression Analysis test, the coefficient of determination, F test and t test. The data used is secondary data covering the Indonesian Stock Exchange, Historical Data Gold and Oil World. The results of this study indicate that the variable price of gold is a significant negative effect on the stock price index and the mining sector in world oil prices is a significant positive effect on the stock price index of mining sector.

Keywords : *Crude Oil Price, Gold Price, Indonesia Stock Exchange (sector mining)*

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA DAN HARGA MINYAK DUNIA
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN SEKTOR
PERTAMBANGAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

**ANASTASIA GERDA HILLARY PUTRI
2011210103
2011210103@students.perbanas.ac.id**

ABSTRAK

Pasar modal yang ada di Indonesia merupakan pasar yang sedang berkembang dan didalam perkembangannya sangat rentan terhadap kondisi makro ekonomi secara umum. Kondisi tersebut salah satunya dipengaruhi oleh beberapa faktor yaitu harga emas dunia dan harga minyak dunia. Tujuan dari penelitian ini adalah menguji secara simultan dan parsial pengaruh harga emas dunia dan harga minyak dunia terhadap IHSG sektor pertambangan. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan uji Analisis Regresi Linier Berganda, koefisien determinasi, uji F dan uji t. Data yang dipakai adalah data sekunder meliputi Bursa Efek Indonesia, Data Historis Harga emas dan Minyak Dunia. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel harga emas dunia berpengaruh negatif yang signifikan terhadap indeks harga saham gabungan sektor pertambangan dan harga minyak dunia berpengaruh positif yang signifikan terhadap indeks harga saham gabungan sektor pertambangan.

Kata kunci : Harga minyak dunia, harga emas dunia, Indeks Harga Saham gabungan sektor pertambangan