

**PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA MINYAK, DAN
LIFTING GAS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN BULAN AGUSTUS - NOVEMBER 2018**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Akademik Untuk
memperoleh Gelar Sarjana**

(S-1)



MATANA
UNIVERSITY

Oleh :

Nama : Anasthasia Adelia Pratiwi

NIM : 20156120020

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI, BISNIS & ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS MATANA
TANGERANG**

2019

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

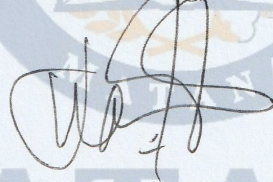
**PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA MINYAK, DAN
LIFTING GAS TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN BULAN AGUSTUS - NOVEMBER 2018**

Oleh :

Nama : Anasthasia Adelia Pratiwi
NIM : 20156120020
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan - Sekuritas

Tangerang, 18 Februari 2019


Pembimbing,



(Veny Anindya Puspitasari, S.E., M.Ec., CSA.)

MATANANA
UNIVERSITY

Kepala Program Studi Manajemen,



(M. Rachman Mulyandi, S.E, MBA)

PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH NILAI TUKAR, HARGA MINYAK, DAN *LIFTING GAS* TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN BULAN AGUSTUS - NOVEMBER 2018

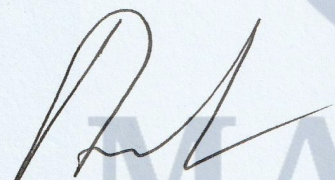
Oleh :

Nama : Anasthasia Adelia Pratiwi
NIM : 20156120020
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan - Sekuritas

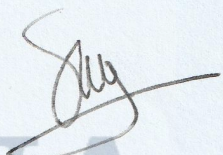
Tangerang, 1 Maret 2019

Ketua Penguji,

Dosen Penguji,



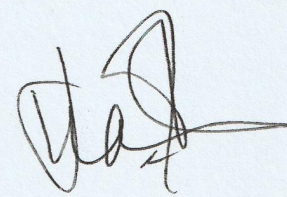
(Anton PW Nomleni, SE, MM)



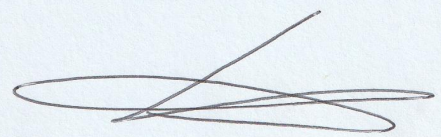
(Kenny Ardilla SE., M.Ak)

Dosen Pembimbing,

Ketua Program Studi,



(Veny Anindya P, S.E., M.Ec., CSA.)



(M. Rachman Mulyandi, S.E, MBA)

PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Anasthasia Adelia Pratiwi
NIM : 20156120020
Program Studi : Manajemen
Konsentrasi : Manajemen Keuangan - Sekuritas
Alamat : Jl. Anggrek Raya Blok C1 no 5, Griya
Sangiang Mas, Tangerang - 15132
No. Telp / HP : 021 5512940 / 081297375284

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar - benar hasil karya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarisme*) dari hasil karya orang lain.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Tangerang, 25 Februari 2019



Anasthasia Adelia Pratiwi

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Hidup ini seperti sepeda.

Agar tetap seimbang, kau harus terus bergerak.

-Albert Einstein-

Bermimpilah seakan kau akan hidup selamanya.

Hiduplah seakan kau akan mati hari ini.

- James Dean -

Skripsi ini penulis persembahkan kepada :

Papi dan Mami tersayang :

Wijanto Wijasa

Rosnajati Santoso

Saudara Kandungku :

Vella Agustine Priyanto

Yulius Anggi Darma Saputra

Sahabat dan teman dekat penulis :

Benedictus Yosua Yogasanto

MATAFIN BATCH 2

Prodi Manajemen

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karuniaNya sehingga penulis telah menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Nilai Tukar, Harga Minyak, dan *Lifting* Gas Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Bulan Agustus - November 2018”** dengan baik dan tepat waktu.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Manajemen Universitas Matana. Dalam penyelesaian skripsi ini, tidak lepas dari banyak pihak yang telah memberikan masukan dan bantuan dalam bentuk apapun kepada penulis. Maka, penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan berkatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Orang Tua serta keluarga besar yang selalu memberikan dukungan secara moral ataupun materi kepada penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya.
3. Arry Basuseno, MBA, Ph. D, selaku Rektor Universitas Matana.
4. Soegandhi W. Oetomo, selaku Deputy Wakil Rektor I Universitas Matana
5. Dr. Lulu Setiawati, SE., MBus, CFP, CSA, QWP, selaku Wakil Rektor II Universitas Matana.
6. Mirthley Aponno, S.E., M.Si., selaku Deputy Wakil Rektor III Universitas Matana.

7. Prof. Ir. Ika Bali, M.Eng., Ph.D., selaku Wakil Rektor IV Universitas Matana.
8. Anton PW Nomleni, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi, Bisnis, dan Ilmu Sosial.
9. M. Rachman Mulyandi, S.E., MBA. selaku Ketua Program Studi Manajemen.
10. Veny Anindya Puspitasari, S.E., M.Ec., CSA., selaku Dosen Pembimbing.
11. Seluruh dosen dari Fakultas Ekonomi, Bisnis dan Ilmu Sosial yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bimbingan serta arahan di dalam maupun di luar lingkungan perkuliahan.
12. Seluruh pegawai Universitas Matana yang telah membantu penulis selama melakukan penelitian skripsi ini.
13. Benedictus Yosua Yogasanto, selaku teman dekat penulis yang selalu memberikan semangat bagi penulis dalam menyusun skripsi ini.
14. Rudy, Fitri dan Leni selaku teman yang membantu penulis dalam dukungan dan mencari referensi buku dalam penyelesaian skripsi ini.
15. Yusika dan Tiara, sebagai teman seperjuangan dalam melaksanakan skripsi ini, terimakasih atas kerjasama dan suka duka dalam menyelesaikan skripsi ini.
16. Semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung hingga laporan kerja magang ini dapat selesai.

Agar penelitian ini lebih baik, penulis mengharapkan segala kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan dan penyempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih atas segala perhatian dan motivasi yang diberikan kepada penulis dalam penyusunan skripsi ini semoga dapat bermanfaat bagi penulis sendiri dan pihak-pihak yang berkepentingan.

Tangerang, Februari 2019



Anasthasia Adelia Pratiwi

MATANA
UNIVERSITY

DAFTAR ISI

	halaman
HALAMAN JUDUL	
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	i
PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Pembatasan Masalah	7
1.4 Tujuan Penelitian	7
1.5 Manfaat Penelitian	8
1.6 Sistematika Penulisan	8
BAB II TELAAH LITERATUR.....	13
2.1. Landasan Teori.....	13

2.1.1. Teori Manajemen.....	13
2.1.2. Teori Pasar Modal.....	14
2.1.2.1. Indeks Harga Saham Individual.....	15
2.1.2.2. Indeks Harga Saham Parsial.....	16
2.1.2.3. Indeks Harga Saham Gabungan.....	17
2.1.3. Nilai Tukar.....	19
2.1.4. Harga Minyak.....	19
2.1.5. <i>Lifting</i> Migas.....	20
2.2. Penelitian Terdahulu.....	21
2.3. Kerangka Penelitian.....	23
2.4. Hipotesis.....	23
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1. Metode Penelitian.....	25
3.1.1. Penelitian Kuantitatif.....	25
3.1.2. Penelitian Kualitatif.....	26
3.1.3. Penelitian Deskriptif.....	26
3.1.4. Penelitian Komparatif.....	26
3.1.5. Penelitian Asosiatif.....	27
3.2. Jenis dan Sumber Data.....	27
3.3. Populasi dan Sampel.....	28
3.4. Operasionalisasi Variabel.....	28
3.5. Metode Pengumpulan Data.....	29
3.6. Teknik Analisis Data.....	30

3.6.1.	Uji Asumsi Klasik.....	30
3.6.1.1.	Uji Multikolonieritas.....	30
3.6.1.2.	Uji Normalitas.....	31
3.6.1.3.	Uji Autokorelasi.....	32
3.6.1.4.	Uji Heteroskedastisitas.....	34
3.6.2.	Uji Hipotesis.....	35
3.6.2.1.	Uji T (Secara Parsial).....	35
3.6.2.2.	Uji F (Bersama-sama).....	35
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		37
4.1.	Gambaran Umum Subyek Penelitian.....	37
4.1.1.	Profil Indeks Harga Saham Gabungan.....	37
4.1.2.	Komponen Indeks Harga Saham Gabungan.....	38
4.2.	Analisis Hasil Penelitian.....	41
4.2.1.	Analisis Statistika Deskriptif.....	41
4.2.2.	Uji Asumsi Klasik.....	43
4.2.2.1.	Pengujian Uji Multikolonieritas.....	43
4.2.2.2.	Pengujian Uji Normalitas.....	44
4.2.2.3.	Pengujian Uji Autokorelasi.....	46
4.2.2.4.	Pengujian Uji Heteroskedastisitas.....	47
4.2.3.	Uji Hipotesis.....	48
4.2.3.1.	Pengujian Uji T (Secara Parsial).....	48
4.2.3.2.	Pengujian Uji F (Secara Bersama-sama).....	51
4.2.3.3.	Pengujian Koefisien Determinasi (R^2).....	52

4.2.4.	Koefisien Regresi Linear Berganda.....	53
4.3.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	55
4.3.1.	Pengaruh Nilai Tukar terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	55
4.3.2.	Pengaruh Harga Minyak terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	56
4.3.3.	Pengaruh <i>Lifting</i> Gas terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	57
4.3.4.	Pengaruh Nilai Tukar, Harga Minyak, dan <i>Lifting</i> Gas terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.....	59
4.4.	Implikasi Manajerial.....	59
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		61
5.1.	Kesimpulan.....	61
5.2.	Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....		63
LAMPIRAN.....		67

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1.1. : Pergerakan Mata Uang <i>Dollar</i> Amerika 23 Agustus - 21 November 2018.....	4
Gambar 1.2. : Pergerakan Indeks Harga Saham Gabungan 23 Agustus - 21 November 2018.....	4
Gambar 2.1. : Kerangka Penelitian.....	23
Gambar 4.1. : Sektor-sektor Indeks Harga Saham Gabungan.....	38
Gambar 4.2. : Kriteria Pengujian Autokorelasi - Durbin Watson.....	46
Gambar 4.3. : Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	48



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1. : Tabel Indeks Saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.....	2
Tabel 2.1. : Tabel Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3.1. : Tabel Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	28
Tabel 3.2. : Tabel Pengambilan Keputusan Uji Durbin Watson Jika Melihat Berdasarkan Nilai Tabel (D-W).....	33
Tabel 4.1. : Hasil Uji Statistika Deskriptif.....	42
Tabel 4.2. : Hasil Uji Multikolonieritas.....	43
Tabel 4.3. : Hasil Uji Normalitas.....	44
Tabel 4.4. : Hasil Uji Autokorelasi.....	46
Tabel 4.5. : Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji T) Analisis Regresi Linier Berganda.....	49
Tabel 4.6. : Ringkasan Hasil Hipotesis Uji T.....	50
Tabel 4.7. : Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F) Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
Tabel 4.8. : Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) Analisis Regresi Linier Berganda.....	52
Tabel 4.9. : Hasil Uji Koefisien Regresi Linear Berganda.....	53

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 : Data Nilai Tukar Rupiah terhadap <i>Dollar</i> 23 Agustus - 21 November 2019.....	68
Lampiran 2 : Data Harga Minyak <i>West Texas Intermediate</i> (WTI) 23 Agustus - 21 November 2019.....	69
Lampiran 3 : Data <i>Lifting Gas</i> 23 Agustus - 21 November 2019.....	70
Lampiran 4 : Data Indeks Harga Saham Gabungan 23 Agustus - 21 November 2019.....	71
Lampiran 5 : Data Nilai Tukar yang sudah di transformasi dengan metode <i>Cochrane Orcutt</i>	72
Lampiran 6 : Data Harga Minyak yang sudah di transformasi dengan metode <i>Cochrane Orcutt</i>	73
Lampiran 7 : Data <i>Lifting Gas</i> yang sudah di transformasi dengan metode <i>Cochrane Orcutt</i>	74
Lampiran 8 : Data Indeks Harga Saham Gabungan yang sudah di transformasi dengan metode <i>Cochrane Orcutt</i>	75
Lampiran 9 : Uji Autokorelasi.....	76
Lampiran 10 : Formulir Konsultasi Skripsi.....	77

ABSTRAK

Tujuan : Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar, harga minyak, dan *lifting* gas terhadap Indeks Harga Saham Gabungan pada bulan Agustus - November 2018.

Desain/metodologi/pendekatan : Metodologi yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dan deskriptif. Populasi dan sampel dalam penelitian ini adalah sama, karena tidak ada kriteria tertentu yang digunakan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang berasal dari website resmi. Teknik analisis data menggunakan Analisis Regresi Linear Berganda dibantu dengan aplikasi SPSS 24 untuk mengetahui uji asumsi klasik dan uji hipotesis (parsial dan simultan).

Temuan : Hasil penelitian ini menunjukkan jika nilai tukar berpengaruh signifikan negatif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan serta harga minyak dan *lifting* gas berpengaruh signifikan positif terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Orisinalitas/nilai : Dalam penelitian ini menggunakan variabel *lifting* gas yang merupakan suatu kebaruan bagi penelitian ini, karena tidak ada jurnal yang membahas tentang *lifting* gas. Penelitian ini dibuat juga mengambil fenomena yang terjadi selama bulan Agustus - November 2018 yaitu penguatan *Dollar* (pelemahan Rupiah).

Kata kunci : Indeks Harga Saham Gabungan, Nilai Tukar, Harga Minyak, *Lifting* Gas

MATANA
UNIVERSITY

ABSTRACT

Objective: This study aims to determine the influence of exchange, oil prices, and gas lifting on the Composite Stock Price Index in August - November 2018.

Design / methodology / approach : The methodology used in this study is a quantitative and descriptive approach. The population and sample in this study are the same, because there are no specific criteria used. The type of data used is secondary data originating from the official site. The data analysis technique uses Multiple Linear Regression Analysis which is accepted by the SPSS 24 application to get the support of the classic test and hypothesis test (partial and simultaneous).

Results : The results of this study indicate that the exchange rate has a significant negative effect on the Composite Stock Price Index and lift oil and gas prices which have a significant positive effect on the Composite Stock Price Index.

Originality / value : In this study using the gas lifting variable which is a novelty for this study, because there is no journal that discusses gas lifting. This research was also made to take a phenomenon that occurred during August - November 2018, namely strengthening the Dollar (weakening Rupiah).

Keywords : Composite Stock Price Index, Exchange Rate, Oil Price, Gas Lifting

