

**PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, HARGA MINYAK DUNIA, DAN
INDEKS *SHANGHAI STOCK EXCHANGE COMPOSITE* (SSEC)
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM SEKTOR ENERGI PERIODE
2021 - 2022**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi**



Disusun Oleh :

Sani Sasabila Ramaniya

19011010045/FEB/EP

**PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2023**

SKRIPSI

**PENGARUH NILAI TUKAR RUPIAH, HARGA MINYAK DUNIA, DAN
INDEKS *SHANGHAI STOCK EXCHANGE COMPOSITE* (SSEC)
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM SEKTOR ENERGI PERIODE
2021-2022**


Yang disusun Oleh :

Nama : Sani Sasabila Ramaniya
NPM : 19011010045
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S-1 Ekonomi Pembangunan

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal **09 Juni 2023** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

Dosen Pembimbing


Koord. Program Studi
Ekonomi Pembangunan


Drs. Ec. M. Taufiq, M.M
NIP. 196805011993031000


Riko Setya Wijaya, S.E., M.M
NPT. 18119800105073

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur


31 JUL 2023


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 196304201991032001

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Sani Sasabila Ramaniya
NPM : 19011010045
Program Studi : S-1 Ekonomi Pembangunan
Konsentrasi : Investasi dan Perdagangan Internasional
Judul Skripsi : Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Harga Minyak Dunia, dan Indeks Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC) Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Energi Periode 2021-2022

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa :

1. Skripsi yang dikerjakan adalah asli dan benar-benar karya sendiri, bukan hasil dari karya orang lain yang diatasnamakan saya. Skripsi ini bukan hasil peniruan atau plagiarisme dari karya orang lain dan belum pernah sekalipun diajukan untuk gelar akademik baik di UPN “Veteran” Jawa Timur maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai sumber referensi atau acuan yang disebutkan nama pengarangnya yang telah dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan bilamana 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 norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Sidoarjo, 1 Juni 2023



Sani Sasabila Ramaniya
19011010045

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas rahmat, hidayah, serta karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul: **“Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Harga Minyak Dunia, dan Indeks *Shanghai Stock Exchange Composite* (SSEC) Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Energi Periode 2021 – 2022”**.

Tujuan dari penyusunan skripsi ini tidak lain adalah sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Sarjana Ekonomi Pembangunan di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Maka dengan terselesaikannya tugas akhir ini, saya selaku penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Drs. Ec. M. Taufiq, M.M selaku dosen pembimbing,
2. Riko Setya Wijaya, S.E., M.M selaku Ketua Program Studi Sarjana Ekonomi Pembangunan Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur,
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur,
4. Kepada kedua orang tua penulis, Bapak Ferry Hudyanto dan Ibu Made Sucahyani yang senantiasa memberikan masukan dan arahan, mendoakan serta memberikan dukungan kepada penulis baik moril maupun materiil selama proses penyelesaian tugas akhir skripsi,

5. Keluarga penulis lainnya yang telah mendoakan serta memberikan dukungan kepada penulis,
6. Millind Team, Arini dan Putri yang telah memberikan dukungan dan semangat, menghibur, serta mendoakan penulis selama proses pengerjaan tugas akhir skripsi,
7. Teman satu bimbingan, Riris yang telah tekun dan semangat menyusun tugas akhir skripsi sejak bimbingan hingga seminar hasil bersama penulis,
8. Dan kepada seluruh pihak lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang juga telah memberikan dukungan semangat serta doa untuk kelancaran penulis dalam menyelesaikan tugas akhir skripsi.

Penyusunan tugas akhir skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan masukan berupa kritik dan saran yang membangun. Semoga dengan tugas akhir skripsi oleh penulis ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Sidoarjo, 31 Mei 2023

Peneliti

DAFTAR ISI

Kata Pengantar	i
Daftar Isi	iii
Daftar Tabel	v
Daftar Gambar	vi
Daftar Lampiran	vii
Abstrak.....	viii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Ruang Lingkup	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Perilaku Keuangan (<i>Behaviour Finance</i>)	11
2.1.2 Teori Portofolio	12
2.1.3 Nilai Tukar	13
2.1.4 Harga Minyak Dunia.....	18
2.1.5 Indeks Harga Saham.....	21
2.1.6 Hubungan Antar Variabel	26
2.2 Penelitian Terdahulu.....	29
2.3 Kerangka Konseptual	31
2.4 Hipotesis Penelitian	33
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Pendekatan Penelitian.....	34
3.2 Lokasi dan Waktu Penelitian.....	34
3.3 Definisi Operasional Variabel Penelitian	34
3.3.1 Variabel Dependen (Y)	35
3.3.2 Variabel Independen (X).....	35
3.4 Metode Pengumpulan Data	37
3.4.1 Jenis Data	37
3.4.2 Sumber Data.....	38

3.4.3	Teknik Pengumpulan Data	38
3.5	Metode Analisis.....	38
3.5.1	Statistik Deskriptif.....	39
3.5.2	Asumsi Klasik	39
3.5.3	Teknik Analisis Regresi Linear Berganda	42
3.5.4	Koefisien Determinasi (R^2).....	42
3.5.5	Uji Hipotesis.....	43
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	46
4.1.1	Gambaran Objek Penelitian	46
4.1.2	Deskripsi Variabel Penelitian.....	47
4.2	Hasil Penelitian.....	51
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	51
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	54
4.2.3	Analisis Regresi Linear Berganda.....	57
4.2.4	Koefisien Determinasi R^2	59
4.2.5	Uji Hipotesis.....	60
4.3	Pembahasan	63
4.3.1	Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Energi	63
4.3.2	Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Harga Saham Sektor Energi	64
4.3.3	Pengaruh Indeks SSEC terhadap Indeks Harga Saham Sektor Energi ..	66
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		
5.1	Kesimpulan.....	69
5.2	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA		72
LAMPIRAN.....		75

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Daftar Indeks Harga Saham Sektor Energi Periode Januari 2021 – Desember 2022.....	48
Tabel 4.2 Daftar Nilai Tukar Rupiah Periode Januari 2021-Desember 2022	49
Tabel 4.3 Daftar Harga Minyak Dunia WTI Periode Januari 2021-Desember 2022	50
Tabel 4.4 Daftar Indeks SSEC Periode Januari 2021-Desember 2022.....	51
Tabel 4.5 Hasil Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Normalitas	55
Tabel 4.7 Uji Multikolinearitas dengan Variance Inflation Factor (VIF).....	55
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas dengan Breusch Pagan Godfrey.....	56
Tabel 4.9 Hasil Uji Autokorelasi dengan Breusch Pagan Godfrey LM-test.....	57
Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda (OLS).....	58
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	59
Tabel 4.12 Hasil Uji F (Simultan).....	60
Tabel 4.13 Hasil Uji t (Parsial)	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Pergerakan Nilai Tukar Rupiah Periode 2021-2022	3
Gambar 1.2 Pergerakan Harga Minyak Dunia (WTI) dan Indeks Harga Saham Sektor Energi Periode Januari 2021 - Desember 2022	5

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian.....	75
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif	76
Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas (Jarque-Bera).....	77
Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinearitas (Variance Inflation Factors)	78
Lampiran 5. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	79
Lampiran 6. Hasil Uji Autokorelasi (Breusch-Godfrey).....	80
Lampiran 7. Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	81
Lampiran 8. Hasil Uji F dan Uji t	82

**Pengaruh Nilai Tukar Rupiah, Harga Minyak Dunia, dan Indeks *Shanghai Stock Exchange* (SSEC) Terhadap Indeks Harga Saham Sektor Energi
Periode 2021 – 2022**

Sani Sasabila Ramaniya

Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
sani.sasabila@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini dimaksudkan untuk menguji dan melihat pengaruh nilai tukar rupiah, harga minyak dunia, dan indeks Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC) terhadap indeks harga saham sektor energi Indonesia periode 2021 – 2022. Data diambil dalam rentang bulanan selama dua tahun atau 24 bulan yang masing-masing terdiri dari harga penutupan bulanan nilai tukar rupiah, harga minyak dunia, indeks SSEC dan indeks harga saham sektor energi yang diambil selama tahun 2021 – 2022. Pengolahan data menggunakan teknik analisis regresi linear berganda dengan EViews sebagai alat analisis statistik. Hasil penelitian menemukan bahwa nilai tukar rupiah, harga minyak dunia, dan indeks SSEC secara simultan berpengaruh terhadap indeks harga saham sektor energi periode 2021 – 2022.

Kata kunci : Harga Minyak Dunia, Indeks Sektor Energi, Indeks SSEC, Nilai Tukar Rupiah.

The Influence of Rupiah's Exchange Rate, World Oil Prices, and Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC Index) On Energy Sector Index 2021 – 2022 Period

Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
sani.sasabila@gmail.com

ABSTRACT

This research is intended to examine and see the effect of the rupiah's exchange rate, world oil prices, and the Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC) index on the Indonesian energy sector stock price index for the 2021-2022 period. Data is taken in monthly ranges for two years or 24 months, each of which consisted of monthly closing prices of the rupiah exchange rate, world oil prices, the SSEC index, and the energy sector stock price index taken during 2021-2022. Data processing uses multiple linear regression analysis techniques and EViews as a tool. The results of the study found that the rupiah exchange rate, world oil prices, and the SSEC index significantly affect the energy sector stock price index for the 2021-2022 period.

Keywords : *Energi Sector Index, Exchange Rate, Oil Prices, Shanghai Stock Exchange Composite (SSEC).*