

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA , INDEKS DOW JONES, HARGA
MINYAK DUNIA (BRENT CRUDE OIL) TERHADAP IHSG
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN**

**(Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2023)**

SKRIPSI



OLEH :

AMANDA AMELIA SARI
NPM. 20042010159

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS
SURABAYA
2024**

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA , INDEKS DOW JONES, HARGA
MINYAK DUNIA (BRENT CRUDE OIL) TERHADAP IHSG
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN**

**(Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2023)**

SKRIPSI



OLEH :

AMANDA AMELIA SARI
NPM. 20042010159

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAWA TIMUR
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK
PROGRAM STUDI ADMINISTRASI BISNIS**

SURABAYA

2024

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH HARGA EMAS DUNIA, INDEKS DOW JONES, HARGA MINYAK DUNIA (BRENT CRUDE OIL) TERHADAP IHSG PERUSAHAAN PERTAMBANGAN (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2018 – 2023)

Disusun Oleh

AMANDA AMELIA SARI
NPM. 20042010159

Telah disetujui untuk mengikuti Ujian Skripsi

Menyetujui,

PEMBIMBING UTAMA



Dr. Rusdi Hidayat N. M.Si
NIP. 196112241989031007

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik



Dr. Catur Suratnoaji, M.Si
NIP. 196804182021211006

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH HARGA EMAS DUNIA, INDEKS DOW JONES, HARGA MINYAK DUNIA (BRENT CRUDE OIL) TERHADAP IHSG PERUSAHAAN PERTAMBANGAN (STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN SUB SEKTOR PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2018 - 2023)

Disusun Oleh
AMANDA AMELIA SARI
NPM. 20042010159

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh tim penguji skripsi program studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur Pada Tanggal 22 Januari 2024

PEMBIMBING UTAMA

Menyetujui,

TIM PENGUJI

1. Ketua

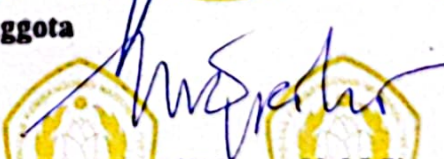

Dr. Rusdi Hidayat N. M.Si
NIP. 196112241989031007


R. Yuniardi Rusdianto, S.Sos., M.Si
NIP. 197206132021211003


2. Sekretaris


Dr. Acep Samsudin, S.Sos., M.M., M.A
NPT. 21119771204337

3. Anggota


Dr. Rusdi Hidayat N. M.Si
NIP. 196112241989031007

Mengetahui,
DEKAN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK


Dr. Catur Suratnoali, M.Si
NIP. 196804182021211006

SURAT PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Amanda Amelia Sari
NIM : 20042010159
Fakultas /Program Studi : Ilmu Sosial dan Ilmu Politik/ Administrasi Bisnis
Judul Skripsi/Tugas Akhir/
Tesis/Desertasi : Pengaruh Harga Emas Dunia , Indeks Dow Jones, Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil) Terhadap Ihsg Perusahaan Pertambangan (Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2023)

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik baik di UPN “Veteran” Jawa Timur maupun di institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing akademik.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan di setujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila di kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima konsekuensi apapun , sesuai dengan ketentuan yang berlaku di UPN “Veteran” Jawa Timur.

Surabaya, 01 Februari 2024

Yang Menyatakan



36775AKX798871990

(Amanda Amelia Sari)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan nikmat kesehatan, kesempatan, serta limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil) Terhadap IHSG Perusahaan Pertambangan (Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2023)”** dengan lancar dan tepat pada waktunya. Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Program Studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat Bapak Dr. Rusdi Hidayat N, M.Si selaku dosen pembimbing yang telah mencurahkan segala perhatian dan meluangkan waktu untuk memberikan saran, arahan serta nasihat sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis menyadari bahwa banyak pihak yang telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan lancar. Untuk itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Catur Suratnoaji, M.Si selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

2. Bapak Dr. Acep Samsudin, S.Sos., M.M, M.A selaku Koordinator Program Studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Bapak dan Ibu dosen Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan dukungan kepada penulis.
4. Ibu Suidah dan kakak Betty, Candra, Roby, Meita serta keluarga besar saya yang telah memberikan motivasi, semangat, doa dan dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
5. Afifah, Rena, Kharisma, Rafika dan Devina teman ambis yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam penyusunan skripsi ini
6. Indra, Rizal dan Vavian teman ambis yang telah memberikan support untuk penyusunan skripsi ini
7. Segenap pengurus Laboratorium Galeri Investasi FISIP UPN “Veteran” Jawa Timur terima kasih atas pengalaman dan wawasannya.
8. Tidak lupa juga kepada sahabat dan teman – teman yang telah memberi saya masukan dan support dari mulai proses penyusunan judul hingga proposal penelitian ini dapat terselesaikan.

Adapun penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Untuk itu, penulis mengucapkan permohonan maaf yang sebesar-besarnya apabila terdapat

kesalahan dalam penulisan skripsi ini. Dengan segala keterbatasan yang ada, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca khususnya bagi rekan-rekan mahasiswa.

Surabaya, Januari 2024

Penulis

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian.....	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	16
2.1 Peneliti Terdahulu	16
2.2 Landasan Teori	18
2.2.1 Teori Interdependensi Ekonomi	18
2.2.2 Managemen Keuangan	20
2.2.3 Investasi	21
2.2.4 Pasar Modal	25
2.2.5 Saham.....	31
2.2.6 Harga Saham	32
2.2.7 Makro Ekonomi	35
2.2.8 Emas.....	36
2.2.9 Indeks Harga Saham di Indonesia.....	39
2.2.10 Indeks Saham Internasional / Global.....	42
2.2.11 Minyak Dunia	44
2.2.12 Pengaruh Antar Variabel	45
2.3 Kerangka Berpikir	49
2.4 Hipotesis.....	51
BAB III METODE PENELITIAN	52

3.1 Lokasi Penelitian.....	52
3.2 Jenis Penelitian.....	52
3.3 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	53
3.3.1 Variabel Bebas (X)	53
3.3.2 Variabel Terikat (Y)	55
3.4 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	55
3.4.1 Populasi	55
3.4.2 Sampel.....	56
3.4.3 Teknik Pengambilan Sampel.....	56
3.5 Jenis, Sumber dan Teknik Pengumpulan Data	59
3.5.1 Jenis Data	59
3.5.2 Sumber Data.....	59
3.5.3 Teknik Pengumpulan Data.....	60
3.6 Teknik Analisis Data.....	60
3.6.1 Asumsi Klasik.....	60
3.6.2 Teknik Analisis Regresi Linear Berganda.....	64
3.6.3 Koefisien Determinasi (R^2)	65
3.7 Uji Hipotesis	66
3.7.1 Uji F (simultan)	66
3.7.2 Uji t (Parsial)	68
3.8 Jadwal Penelitian.....	70
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	71
4.1 Hasil.....	71
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan	71
4.1.2 Deskripsi Hasil Penelitian	99
4.1.3 Teknik Analisis	105
4.1.4 Uji Hipotesis	112
4.2 Pembahasan.....	119
4.2.1 Pembahasan Secara Simultan	119
4.2.2 Pembahasan Secara Parsial (Uji T).....	120
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	129
5.1 Kesimpulan.....	129
5.2 Saran	130

DAFTAR PUSTAKA	131
LAMPIRAN.....	134

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Pergerakan Indeks Harga Saham Juli 2018- Juli 2023.....	5
Gambar 1.2 Grafik data indeks saham DJIA sejak Juli 2018 sampai Juli 2023	7
Gambar 1.3 Grafik data harga emas dunia sejak Juli 2018 sampai Juli 2023	9
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir (Data diolah 2023)	50
Gambar 3.1 Kurva Uji F.....	68
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	106
Gambar 4. 2 Uji Normalitas	108
Gambar 4. 3 Kurva Uji F.....	114
Gambar 4. 4 Kurva Distribusi t Harga Emas Dunia	116
Gambar 4. 5 Kurva Distribusi t DJIA.....	117
Gambar 4. 6 Kurva Distribusi t Brent Crude Oil.....	119

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI.....	57
Tabel 3.2 Jadwal Pelaksanaan Penelitian.....	70
Tabel 4. 1 Data Harga Emas Periode Tahun 2018 – 2023.....	100
Tabel 4. 2 Data Indeks Dow Jones Periode Tahun 2018 – 2023	101
Tabel 4. 3 Data Minyak Dunia (Brent Crude Oil) Periode Tahun 2018 – 2023.....	102
Tabel 4. 4 Harga saham pertambangan periode Tahun 2018 – 2023	104
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinieritas.....	105
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi.....	107
Tabel 4. 7 Hasil Uji Analisis Linier Berganda	110
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²)	112
Tabel 4. 9 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F).....	112
Tabel 4. 10 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji T)	114
Tabel 4. 11 Review Penelitian Terdahulu	125

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di BEI
- Lampiran 2 Data Harga Emas Periode Tahun 2018 – 2023
- Lampiran 3 Data Indeks Dow Jones Periode Tahun 2018 – 2023
- Lampiran 4 Data Minyak Dunia (Brent Crude Oil) Periode Tahun 2018-2023
- Lampiran 5 Harga saham pertambangan periode Tahun 2018 – 2023
- Lampiran 6 Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 8 Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 9 Uji Normalitas
- Lampiran 10 Hasil Uji Analisis Linier Berganda
- Lampiran 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)
- Lampiran 12 Hasil Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F)
- Lampiran 13 Hasil Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji T)
- Lampiran 14 Tabel Uji t
- Lampiran 15 Tabel Uji F

ABSTRAK

Amanda Amelia Sari, Pengaruh Harga Emas Dunia , Indeks Dow Jones, Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil) Terhadap Ihsg Perusahaan Pertambangan (Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2023)

Latar Belakang : Sektor pertambangan merupakan salah satu sektor komoditas utama dalam ekonomi modern. Selama kurun waktu 5 tahun terakhir, minat investor dalam berinvestasi di sektor pertambangan telah meningkat pesat. Pergerakan harga saham perusahaan sektor pertambangan dipengaruhi beberapa faktor diantaranya makroekonomi. Penelitian ini bermaksud untuk mengetahui, menguji dan menganalisis pengaruh Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil) Terhadap IHSG Perusahaan Pertambangan (Studi Empiris Perusahaan Sub Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2023).

Bahan dan Metode : Populasi dalam penelitian ini seluruh perusahaan sektor pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode tahun 2018 – 2023 dengan jumlah 66 perusahaan. Pengambilan sampel menggunakan non probability sampling dengan teknik purposive sampling sehingga memperoleh 37 perusahaan. Data sekunder dianalisis menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dengan didukung software SPSS 26. Uji hipotesis dilakukan menggunakan uji F dan uji T.

Hasil: Hasil penelitian yang membuktikan bahwa Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, Harga Minyak Dunia/ Brent Crude Oil memiliki pengaruh secara signifikan terhadap harga saham

Kesimpulan: Berdasarkan hasil uji F (simultan), ditemukan bahwa Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, dan Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil) memberikan pengaruh yang signifikan terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan di Bursa Efek Indonesia (BEI). Hasil uji T (parsial) menunjukkan bahwa Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan, sementara Indeks Dow Jones tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan. Secara keseluruhan, variabel Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, dan Harga Minyak Dunia/Brent Crude Oil memberikan dampak sebesar 71,3% terhadap harga saham perusahaan sektor pertambangan, sementara 28,7% sisanya dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak disertakan dalam penelitian ini.

Kata kunci: Harga Emas Dunia, Indeks Dow Jones, Harga Minyak Dunia (Brent Crude Oil), Harga Saham

ABSTRACT

The Influence Of World Gold Prices, Dow Jones Index, World Oil Prices (Brent Crude Oil) On Ihsg Of Mining Companies (Empirical Study Of Mining Sub-Sector Companies Listed On The Indonesian Stock Exchange For The Period 2018 – 2023)

Background: *The mining sector is one of the main commodity sectors in the modern economy. Over the last 5 years, investor interest in investing in the mining sector has increased rapidly. Movements in share prices of mining sector companies are influenced by several factors, including macroeconomics. This research aims to determine, test and analyze the influence of World Gold Prices, Dow Jones Index, World Oil Prices (Brent Crude Oil) on Mining Company IHSG (Empirical Study of Mining Sub-Sector Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2018 - 2023 Period).*

Materials and Methods: *The population in this research are all mining sector companies on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period 2018 – 2023 with a total of 66 companies. Sampling used non-probability sampling with purposive sampling technique to obtain 37 companies. Secondary data was analyzed using multiple linear regression analysis techniques supported by SPSS 26 software. Hypothesis testing was carried out using the F test and T test. Based on the results of the F test (simultaneous), the results showed that World Gold Prices, Dow Jones Index, World Oil Prices (Brent Crude Oil) has a significant effect on the share prices of mining sector companies on the Indonesia Stock Exchange (BEI).*

Result: *Research results prove that World Gold Prices, Dow Jones Index, World Oil Prices/Brent Crude Oil have a significant influence on stock prices*

Conclusion: *The results of the T test (partial) show that World Gold Prices, World Oil Prices (Brent Crude Oil) have a positive and significant effect on share prices of mining sector companies, while the Dow Jones Index has no effect on share prices of mining sector companies. The variables World Gold Price, Dow Jones Index, World Oil Price/Brent Crude Oil have an influence of 71.3% on share prices of mining sector companies, while the remaining 28.7% is influenced by other variables not examined in this research model.*

Keywords: *World Gold Prices, Dow Jones Index, World Oil Prices (Brent Crude Oil), Stock Prices*