

**PENGARUH *STRAITS TIMES INDEX* (STI), HARGA EMAS DUNIA, DAN
INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2023**

SKRIPSI



Oleh:

MOHAMMAD RIZKY AXELL PUTRANTO
NPM. 20042010148

**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 STRAITS TIMES INDEX (STI), HARGA EMAS DUNIA, DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 - 2023

Disusun Oleh :

MOHAMMAD RIZKY AXELL PUTRANTO
NPM. 20042010148

Telah disetujui untuk mengikuti Ujian Lisan Skripsi

Menyetujui,
PEMBIMBING


Yanda Bara Kusuma, S.AB., M.AB
NIP. 198910302020121007

Mengetahui,
DEKAN

FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK




Dr. Catur Suratnoaji, M.Si
NIP. 196804182021211006

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH STRAITS TIMES INDEX (STI), HARGA EMAS DUNIA, DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2023

Disusun Oleh :

MOHAMMAD RIZKY AXELL PUTRANTO
NPM. 20042010148

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 13 Mei 2024

Menyetujui,

PEMBIMBING UTAMA


Yanda Bara Kusuma, S.AB., M.AB
NIP. 198910302020121007

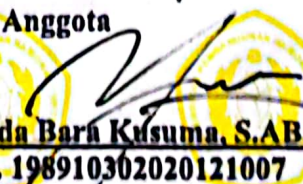
TIM PENGUJI

1. Ketua

Dra. Siti Ning Farida, M.Si
NIP. 1964062919990032001

2. Sekretaris

Dra. Ety Dwi Susanti, M.Si
NIP. 196805011994032001

3. Anggota

Yanda Bara Kusuma, S.AB., M.AB
NIP. 198910302020121007

Mengetahui,

DEKAN
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN ILMU POLITIK



Dr. Catur Suratnoall, M.Si
NIP. 196804182021211006

SURAT PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Mohammad Rizky Axell Putranto
NIM : 20042010148
Fakultas /Program Studi : Ilmu Sosial dan Ilmu Politik/Aministrasi Bisnis
Judul Skripsi/Tugas Akhir/
Tesis/Desertasi :

PENGARUH *STRAITS TIMES INDEX* (STI), HARGA EMAS DUNIA, DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 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, 13 Mei 2024

Yang Menyatakan



(Mohammad Rizky Axell Putranto)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah Swt atas rahmat dan hidayahnya sehingga saya dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul **“Pengaruh *Straits Times Index* (STI), Harga Emas Dunia, dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2023”**. Penyusunan skripsi ini ditujukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Program Studi Administrasi Bisnis Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyampaikan terimakasih kepada Bapak Yanda Bara Kusuma, S.AB, M.AB selaku dosen pembimbing yang telah mencurahkan waktunya untuk memberikan bimbingan dan masukan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Selanjutnya, penulis menyadari banyak pihak yang memberikan bantuan dan dukungan selama proses penyusunan skripsi. Oleh karena itu, dengan penuh hormat penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Catur Suratnoaji, M.Si, selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Ilmu Politik UPN Veteran Jawa Timur.
2. Dr. Acep Samsudin, S.Sos., M.M., M.A selaku Kepala Program Studi Administrasi Bisnis UPN 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 dan pengetahuan kepada penulis.
4. Kedua orang tua dan keluarga yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan kepada penulis.

5. Sahabat dan teman-teman Laboratorium Cyber Marketing yang telah memberikan pengalaman kepada penulis.
6. Teman-teman RAAPNY yang selalu memberikan informasi dan wawasan kepada penulis.
7. Teman-teman Administrasi Bisnis yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari semua pihak. Akhir kata, semoga adanya penyusunan skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat untuk semua pihak yang membutuhkan.

Surabaya, Oktober 2023

Penulis

Mohammad Rizky Axell Putranto

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
DAFTAR ISI	iii
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR	vii
ABSTRAK	viii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	13
1.3 Tujuan Penelitian	14
1.4 Manfaat Penelitian	14
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	16
2.1 Penelitian Terdahulu	16
2.2 Landasan Teori.....	19
2.2.1 Manajemen Keuangan	19
2.2.2 Pasar Modal	21
2.2.3 Investasi	26
2.2.4 Saham	29
2.2.5 Indeks Saham.....	32
2.2.6 Makroekonomi	33
2.2.7 Straits Times Index (STI)	34
2.2.8 Harga Emas Dunia.....	34
2.2.9 Inflasi	35
2.2.10 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	35
2.2.11 Hubungan Antar Variabel Penelitian	36
2.3 Kerangka Berpikir	38
2.4 Hipotesis Penelitian	41
BAB III METODE PENELITIAN	42
3.1 Jenis Penelitian	42
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
3.2.1 Variabel Bebas (X).....	43
3.2.2 Variabel Terikat (Y)	45
3.3 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	46

3.3.1 Populasi	46
3.3.2 Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	46
3.4 Jenis, Sumber, dan Teknik Pengumpulan Data.....	47
3.4.1 Jenis Data.....	47
3.4.2 Sumber Data	47
3.4.3 Teknik Pengumpulan Data.....	48
3.5 Teknik Analisis Data.....	48
3.5.1 Asumsi Klasik	48
3.5.2 Teknik Analisis Regresi Linear Berganda	52
3.5.3 Koefisien Determinasi	53
3.6 Uji Hipotesis	53
3.6.1 Uji F (Simultan).....	53
3.6.2 Uji t (Parsial)	55
3.7 Jadwal Penelitian	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	57
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	57
4.1.1 Gambaran Umum	57
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	57
4.2.1 Straits Times Index (STI)	57
4.2.2 Harga Emas Dunia.....	59
4.2.3 Inflasi	60
4.2.4 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	61
4.3 Hasil Analisis Data	62
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	62
4.3.2 Analisis Regresi Linear Berganda	66
4.3.3 Koefisien Determinasi (R^2)	68
4.3.4 Uji Hipotesis.....	68
4.4 Pembahasan	71
4.4.1 Pembahasan Secara Simultan (Uji F)	71
4.4.2 Pembahasan Secara Parsial (Uji t).....	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	79
5.1 Kesimpulan.....	79
5.2 Saran	80
DAFTAR PUSTAKA.....	82

LAMPIRAN..... 85

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Jadwal Penelitian.....	56
Tabel 4. 1 Uji Multikolinearitas	64
Tabel 4. 2 Uji Autokorelasi	66
Tabel 4. 3 Analisis Linear Berganda	66
Tabel 4. 4 Uji R Square	68
Tabel 4. 5 Hasil Uji F	69
Tabel 4. 6 Hasil Uji t	70

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Historis IHSG Bulan Juli 2018 - Juni 2023	4
Gambar 1. 2 Grafik Perbandingan Data Historis STI Dengan IHSG	8
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	40
Gambar 3. 1 Kurva Uji F.....	54
Gambar 3. 2 Kurva Uji t.....	56
Gambar 4. 1 Harga STI Bulan Juli 2018 – Juni 2023	58
Gambar 4. 2 Harga Emas Dunia LBMA Bulan Juli 2018 - Juni 2023.....	59
Gambar 4. 3 Tingkat Inflasi Bulan Juli 2018 - Juni 2023	60
Gambar 4. 4 Harga IHSG Bulan Juli 2018 - Juni 2023	61
Gambar 4. 5 Uji Normalitas	63
Gambar 4. 6 Uji Heteroskedastisitas	65

ABSTRAK

MOHAMMAD RIZKY AXELL PUTRANTO, PENGARUH *STRAITS TIMES INDEX* (STI), HARGA EMAS DUNIA, DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018 – 2023

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) merupakan indeks yang mencerminkan pergerakan dari semua saham yang ada di lantai bursa dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia. IHSG sering digunakan oleh para investor baik lokal maupun asing sebagai acuan dalam berinvestasi di pasar saham Indonesia. Namun, pergerakan IHSG dapat dipengaruhi berbagai faktor seperti *Straits Times Index* (STI), harga emas dunia, dan inflasi. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh *Straits Times Index* (STI), harga emas dunia, dan inflasi terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2023. Populasi pada penelitian ini, yaitu data *time series* selama 60 bulan dari pergerakan harga IHSG di Bursa Efek Indonesia periode Juli 2018 – Juni 2023. Sehingga didapatkan sampel berjumlah 60 menggunakan sampel jenuh. Metode penelitian yang digunakan, yaitu regresi linear berganda dengan memasukkan uji asumsi klasik dan koefisien determinasi dengan bantuan SPSS 25. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara simultan *Straits Times Index* (STI), Harga Emas Dunia, dan Inflasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2023. Berdasarkan hasil uji t, *Straits Times Index* (STI), harga emas dunia, dan inflasi secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di Bursa Efek Indonesia periode 2018 – 2023.

Kata kunci: *Straits Times Index* (STI), Harga Emas Dunia, Inflasi, IHSG

ABSTRACT

MOHAMMAD RIZKY AXELL PUTRANTO, *THE INFLUENCE OF THE STRAITS TIMES INDEX (STI), WORLD GOLD PRICES, AND INFLATION ON INDONESIA COMPOSITE INDEX (ICI) ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE FOR THE PERIOD OF 2018 – 2023*

The Indonesia Composite Index (ICI) is an index that reflects the movement of all shares on the stock exchange floor and listed on the Indonesia Stock Exchange. ICI is often used by both local and foreign investors as a reference for investors in the Indonesian stock market. However, ICI movements can be influenced by various factors such as the Straits Times Index (STI), world gold prices and inflation. This research aims to determine and analyze the influence of the Straits Times Index (STI), world gold prices, and inflation on the Indonesia Composite Index (ICI) on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 - 2023. The population in this study is time series data for 60 months from the ICI price movement on the Indonesia Stock Exchange for the period July 2018 – June 2023. So, a sample of 60 was obtained using a saturated sampling. The research method used is multiple linear regression by including classical assumption tests and coefficients of determination with the help of SPSS 25. The results of this research show that the Straits Times Index (STI), World Gold Prices and Inflation simultaneously have a significant effect on the Indonesia Composite Index. (ICI) on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018 – 2023. Based on the results of the t test, the Straits Times Index (STI), world gold prices and inflation partially have a positive and significant effect on the Indonesia Composite Index (ICI) on the Indonesia Stock Exchange for the 2018 period – 2023.

Keywords: *Straits Times Index (STI), World Gold Prices, Inflation, ICI*