

PENGARUH HARGA EMAS DUNIA, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE* DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
(Studi Pada Saham dalam Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)



SKRIPSI

Diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Untuk Memenuhi Sebagian Syarat guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Disusun Oleh:
ILHAM DWI CAHYO
B 200 170 426

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2021

PERSETUJUAN

**PENGARUH HARGA EMAS DUNIA, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE* DAN
INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN**
(Studi Pada Saham dalam Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)

SKRIPSI

Oleh:

ILHAM DWI CAHYO

B200170426

Telah diperiksa dan disetujui oleh:

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Banu', with a long horizontal flourish extending to the right.

(Dr. Banu Witono, S.E. M.Si., Ak. CA.)

PENGESAHAN

PENGARUH HARGA EMAS DUNIA, DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (Studi Pada Saham dalam Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)

Oleh:

ILHAM DWI CAHYO

B200170426

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Surakarta

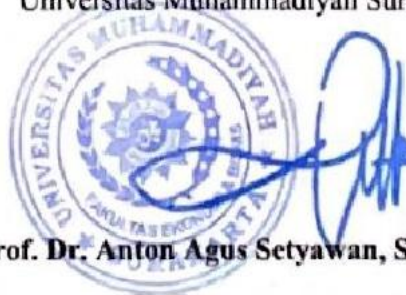
Pada hari Sabtu, 25 September 2021
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

Dewan Penguji:

1. Dr. Banu Witono, S.E. M.Si., Ak. C.A.
(Ketua Dewan Penguji)
2. Drs. Eko Sugiyanto, M.Si
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Heppy P., S.E., M.M., Ak., C.A
(Anggota II Dewan Penguji)



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Prof. Dr. Anton Agus Setyawan, S.E., M.Si.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Ilham Dwi Cahyo
NIM : B200170426
Program Studi : S1 - Akuntansi
Judul Skripsi : **PENGARUH HARGA EMAS DUNIA, DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE DAN INFLASI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (Studi Pada Saham dalam Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini, merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan – kutipan dan ringkasan – ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ilmu Kesehatan dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta 25 September 2021

Yang membuat pernyataan,

Ilham Dwi Cahyo

MOTTO

“And be patient, for what has befalls you”

(QS. Luqman: 17)

“No matter what happened to you in your past, you are not your past, you are the resources and the capabilities you glean from it. And that is the basis for all change.”

(Jordan Belfort)

PERSEMBAHAN

Dengan memanjatkan syukur kehadiran Allah SWT atas rahmad dan karunia-Nya hingga terselesaikannya skripsi ini, kupersembahkan kepada:

1. Ayah, Ibu, Kakak serta Adik yang senantiasa memberikan dorongan, doa, nasehat, bimbingan serta yang membuat penulis mampu menyelesaikan tugas akhir ini.
2. Keluarga Besar FEB Akuntansi UMS.
3. Seseorang yang selalu mendampingi dan mengajarkan hal yang berharga bagi penulis.

ABSTRAK

Pada pandemi Covid-19 investor harus melihat dan memperhatikan portofolio investasi secara keseluruhan karena pasar saham di seluruh dunia rata-rata mengalami perubahan begitu juga dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dalam lingkungan keuangan. Tujuan dalam penelitian ini untuk mengetahui pengaruh harga emas, *Dow Jones Industrial Average*, dan inflasi secara bersama terhadap indeks harga saham gabungan perusahaan indeks IDX30 tahun 2018-2020. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif, dengan melakukan uji analisis regresi. Data yang digunakan adalah data sekunder yang terdaftar di BEI.

Populasi dalam penelitian ini adalah indeks harga saham seluruh saham yang listing di Bursa Efek Indonesia dari 1 Januari 2018 sampai dengan 31 Desember 2020 dan Sampel dalam penelitian adalah indeks harga saham bulanan pada indeks IDX30 selama periode 2018-2020. Penelitian ini menganalisis pengaruh hubungan antara ukuran perusahaan harga emas, *Dow Jones Industrial Average*, serta inflasi terhadap indeks harga saham gabungan.

Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat pengaruh Harga Emas Dunia, *Dow Jones Industrial Average*, dan Inflasi secara simultan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham Perusahaan IDX30, yaitu sebesar 68,2% sedangkan sisanya sebesar 31,8% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak diteliti pada penelitian ini.

Kata kunci: Harga Emas Dunia, *Dow Jones Industrial Average*, Indeks Harga Saham Gabungan

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur kepada Allah SWT atas segala limpah, rahmat, dan hidayah-Nya, Penulis dapat menyelesaikan penelitian yang berjudul “Pengaruh Harga Emas Dunia, Dow Jones Industrial Average dan Inflasi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (Studi Pada Saham dalam Indeks IDX30 di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020)” dengan lancar. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan penelitian ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terima kasih yang tulus kepada:

1. Bapak Wahyono Drs. M.A., dosen pembimbing akademik selama perkuliahan yang penulis hormati.
2. Bapak Dr. Banu Witono, SE, M Si., Ak. CA., dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu untuk membimbing, memberi dan pengarahan dalam proses penyusunan skripsi.
3. Seluruh dosen pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis selama proses perkuliahan.
4. Seluruh staf dan karyawan Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan bantuan kepada penulis selama proses perkuliahan.
5. Jessica Patricia Susanto yang bersedia diganggu dan memberikan semangat dalam proses penyelesaian skripsi ini.
6. Teman-teman yang telah membantu dalam menyusun skripsi.

7. Seluruh teman, keluarga, dan semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan baik doa maupun dukungan selama proses perkuliahan hingga sampai penulis menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan penulis dan mobilitas selama pandemi. Maka dari itu, penulis mengharapkan saran dan pendapat yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan semua pihak khususnya dalam bidang Akuntansi.

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN	ii
PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian.....	5
D. Manfaat Penelitian.....	5
E. Sistematika Penulisan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
A. Landasan Teori.....	8
B. Hipotesis Penelitian	11
C. Kerangka Pemikiran	15

BAB III METODE PENELITIAN.....	16
A. Jenis Penelitian dan Desain Penelitian	16
B. Populasi dan Sampel	16
C. Definisi Operasional Variabel	17
D. Teknik Pengumpulan Data	18
E. Analisis Data.....	19
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	24
A. Deskripsi Data	24
B. Statistik Deskriptif.....	26
C. Uji Asumsi Klasik	27
D. Uji Regresi	30
E. Uji Hipotesis	32
F. Pembahasan	35
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	39
A. Kesimpulan	39
B. Keterbatasan Penelitian	40
C. Saran.....	41
DAFTAR PUSTAKA	42
LAMPIRAN.....	47

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Indeks Harga Saham (IHSG) Tahun 2020	1
Tabel 4. 1 Data Harga Emas	24
Tabel 4. 2 Data Dow Jones Industrial Average.....	24
Tabel 4. 3 Data Inflasi.....	25
Tabel 4. 4 Data Indeks Harga Saham Gabungan Indeks IDX30.....	25
Tabel 4. 5 Statistik Deskriptif	26
Tabel 4. 6 Uji Multikolinearitas	28
Tabel 4. 7 Uji Heteroskedastisitas.....	29
Tabel 4. 8 Uji Autokolerasi Durbin-Watson	30
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	31
Tabel 4. 10 Hasil Uji F	34
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	35

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	15
--------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data Penelitian.....	48
Lampiran 2: Statistik Deskriptif.....	52
Lampiran 3: Uji Asumsi Klasik	54
Lampiran 4: Uji Regresi.....	57
Lampiran 5: Uji Hipotesis.....	59