



Hak cipta dan penggunaan kembali:

Lisensi ini mengizinkan setiap orang untuk menggubah, memperbaiki, dan membuat ciptaan turunan bukan untuk kepentingan komersial, selama anda mencantumkan nama penulis dan melisensikan ciptaan turunan dengan syarat yang serupa dengan ciptaan asli.

Copyright and reuse:

This license lets you remix, tweak, and build upon work non-commercially, as long as you credit the origin creator and license it on your new creations under the identical terms.

**ANALISIS PENGARUH HARGA MINYAK DUNIA
DAN NILAI TUKAR USD TERHADAP HARGA EMAS DUNIA
PERIODE 2010-2014**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh

Gelar Sarjana Ekonomi (S.E.)

Anna Maria

11130110040

UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA

TANGERANG

2015

PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH HARGA MINYAK DUNIA DAN NILAI TUKAR USD TERHADAP HARGA EMAS DUNIA PERIODE 2010-2014

Oleh

Nama : Anna Maria

NIM : 11130110040

Fakultas : Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Tangerang, 23 Juni 2015

Dosen Pembimbing

Dosen Penguji

Andreas Kiky, S.E., M.Sc.

Mulyono, S.E., M.M.

UNIVERSITAS

Mengetahui :

Ketua Sidang

Ketua Program Studi Manajemen

NUSANTARA

Ika Yanuarti, S.E., M.S.F

Anna Riana Putriya, S.E., M.Si.

**PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT
DALAM MENYUSUN SKRIPSI**

Dengan ini saya,

Nama : Anna Maria

NIM : 11130110040

Program Studi : Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini merupakan hasil karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan plagiat. Semua kutipan karya ilmiah orang lain atau lembaga lain yang dirujuk dalam laporan kerja magang ini telah saya sebutkan sumber kutipannya serta saya cantumkan di Daftar Pustaka.

Jika di kemudian hari terbukti ditemukan kecurangan atau penyimpangan dalam penulisan laporan skripsi ini, saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan tidak lulus untuk mata kuliah skripsi yang telah saya tempuh.

Tangerang, 23 Juni 2015

Anna Maria

ABSTRAKSI

Menggunakan data runtun waktu dari Januari 2010 hingga Desember 2014, penelitian ini bertujuan untuk menemukan pengaruh antara Harga Minyak Dunia dan Nilai Tukar USD terhadap Harga Emas Dunia. Untuk menemukan pengaruh antar variabel-variabel dalam penelitian ini digunakan metode analisis dengan *Vector Auto Regression* (VAR) dan Uji *Granger Causality*.

Hasil temuan menunjukkan Harga Minyak Dunia tidak mempengaruhi Harga Emas Dunia dan Nilai Tukar USD tidak mempengaruhi Harga Emas Dunia, dengan besar *R-Square* sebesar 0.144580 atau 14,45%. Hasil temuan ini juga menunjukkan tidak terdapat hubungan kausalitas antar variabel yang digunakan.

Kata Kunci : Harga Emas Dunia, Harga Minyak Dunia, Nilai Tukar, *Vector Auto Regression*, *Granger Causality*



ABSTRACT

By using time series data from January 2010 to December 2014, this research aims at finding dimensional influence of Oil Prices and USD Exchange Rate on Gold Prices. For examining the influence of the variables in this research, Vector Auto Regression Method (VAR) and Granger Causality Test are used.

The findings show that Oil Prices have no effect on Gold Prices and USD Exchange Rate have no effect on Gold Prices with R-Squared 0.144580 or 14,45%. The findings also show that the variables have no causality relationship between each other.

Key Words : *Gold Price, Oil Price, USD Exchange Rate, Vector Auto Regression, Granger Causality.*



KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Analisis Pengaruh Harga Minyak Dunia dan Nilai Tukar USD Terhadap Harga Emas Dunia Periode 2010-2014**”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Jurusan S1 Manajemen Universitas Multimedia Nusantara.

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis menghadapi banyak kesulitan. Namun penyusunan skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik karena mendapat banyak bantuan, bimbingan, dukungan dan dorongan semangat dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah berkontribusi, khususnya kepada :

1. Keluargaku tercinta yang telah memberikan kasih sayang, semangat, dukungan dan doa bagi penulis.
2. Bapak Andreas Kiky,S.E.,M.Sc., selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing, memberikan pengarahan-pengarahan dan motivasi selama penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Ika Yanuarti,S.E.,M.S.F., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah memberikan motivasi dan saran akademik bagi penulis selama masa perkuliahan.

4. Ibu Anna Riana Putriya, S.E., M.Si., selaku Kepala Program Studi Manajemen Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan kesempatan untuk menyusun skripsi ini.
5. Seluruh staf pengajar Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan ilmu pengetahuan, arahan serta pelayanan yang baik selama masa perkuliahan.
6. Sahabatku 7Something, Immanuel Evando dan Antony Hendra yang selalu memberikan bantuan, doa dan semangat dari awal perkuliahan sampai penyelesaian skripsi.
7. Pihak perpustakaan Universitas Multimedia Nusantara yang telah memberikan pelayanan dan informasi serta menyediakan literatur yang diperlukan dalam penyusunan skripsi.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan yang disebabkan oleh keterbatasan kemampuan serta kurangnya pengalaman penulis. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dalam penulisan baik yang disengaja maupun tidak dan mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak agar menjadikan laporan skripsi ini semakin lebih baik lagi.

Tangerang, 23 Juni 2015

Penulis

DAFTAR ISI

PENGESAHAN LAPORAN KERJA SKRIPSI.....	i
PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT	ii
ABSTRAKSI	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GRAFIK	xi
DAFTAR TABEL	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Batasan Masalah.....	10
1.4 Tujuan Penelitian.....	11
1.5 Manfaat Penelitian.....	11
1.6 Sistematika Penulisan.....	12
BAB II.....	14
TELAAH LITERATUR.....	14
2.1 Investasi.....	14
2.2 Risk and Return.....	15
2.3 Emas	17

2.3.1	Hubungan Harga Emas dengan Harga Minyak Dunia	19
2.3.2	Hubungan Harga Emas dengan Nilai Tukar USD	20
2.4	Penelitian Terdahulu	24
BAB III	.....	28
METODE PENELITIAN	.....	28
3.1	Gambaran Umum dan Objek Penelitian.....	28
3.2	Metode Penelitian.....	28
3.3	Variabel Penelitian	29
3.4	Teknik Analisis Data.....	29
3.5	Hipotesis Penelitian.....	36
BAB IV	.....	38
HASIL DAN PEMBAHASAN	.....	38
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	38
4.2	Penentuan Lag	41
4.3	Uji Stasioner	41
4.4	Uji Asumsi Klasik	43
4.4.1	Uji Multikolinearitas	43
4.4.2	Uji Heterokedastisitas	44
4.4.3	Uji Normalitas.....	44
4.5	Uji Model VAR.....	45
4.6	Uji Granger Causality.....	48
4.7	Pembahasan	48
BAB V	.....	55

KESIMPULAN DAN SARAN.....	55
5.1 Kesimpulan.....	55
5.2 Saran.....	56
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN.....	62



DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1	Perkembangan Harga Emas Tahun 2000-2015	4
Grafik 1.2	Perkembangan Harga Minyak Tahun 2010-2013.....	7
Grafik 1.3	Perkembangan Harga Emas Tahun 2010-2013	7
Grafik 3.1	Model Penelitian.....	36
Grafik 4.1	Pergerakan Harga Emas Dunia Tahun 2010-2014	38
Grafik 4.2	Pergerakan Harga Minyak Tahun 2010-2014	39
Grafik 4.3	Pergerakan Nilai Tukar USD Tahun 2010-2014.....	40
Grafik 4.4	Hasil Uji Normalitas.....	45
Grafik 4.5	Cadangan Devisa Indonesia Tahun 2010-2014.....	53

UMN
UNIVERSITAS
MULTIMEDIA
NUSANTARA

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1	Hasil Uji Stasioneritas	42
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinearitas	43
Tabel 4.3	Hasil Uji Heterokedastisitas.....	44

