

**PENGARUH KURS USD - IDR, INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN DAN *LONDON GOLD PRICE* TERHADAP
HARGA EMAS DI INDONESIA PERIODE
APRIL 2010 - MARET 2015**

SKRIPSI

**Disusun guna memenuhi syarat menyelesaikan pendidikan untuk
mendapatkan gelar sarjana (S1)**



Nama : David Santoso
NIM : 11130110028
Fakultas : Ekonomi
Program Studi : Manajemen

**UNIVERSITAS MULTIMEDIA NUSANTARA
TANGERANG
2015**

PENGESAHAN SKRIPSI

PENGARUH KURS USD - IDR, INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DAN LONDON GOLD PRICE TERHADAP HARGA EMAS DI INDONESIA PERIODE APRIL 2010 - MARET 2015

Oleh :

Nama : David Santoso

NIM : 11130110028

Fakultas : Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Tangerang, 7 Agustus 2015

Dosen Pembimbing,

Dosen Penguji,

(Ika Yanuarti, S.E., MSFIN)

(Mulyono, S.E., M.M.)

Ketua Sidang,

Ketua Program Studi Manajemen,

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

(Dewi Wahyu Handayani, S.E., M.M.)

**LEMBAR PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT DALAM
PENYUSUNAN SKRIPSI**

Dengan ini saya,

Nama : David Santoso

NIM : 11130110028

Fakultas : Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Laporan skripsi ini merupakan hasil karya tulis saya sendiri dan saya tidak melakukan plagiat. Semua kutipan karya ilmiah dari orang lain maupun lembaga lain telah saya sebut dan cantumkan sumber kutipannya serta saya cantumkan di Daftar Pustaka

Jika di kemudian hari terbukti dan ditemukan kecurangan atau penyimpangan dalam penulisan skripsi ini maka saya bersedia menerima konsekuensi dinyatakan tidak lulus dalam mata kuliah tugas akhir ini.

Tangerang, 7 Agustus 2015

David Santoso

UMMN

ABSTRAKSI

Penelitian ini membahas dan menganalisa mengenai beberapa faktor yang mempengaruhi acuan harga emas di Indonesia atau yang lebih dikenal dengan ANTAM. Faktor-faktor yang dibahas yaitu KURS USD - IDR, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG), dan London Gold Price (LGP).

Penelitian ini menggunakan data sekunder dan kuantitatif di mana data yang digunakan adalah data pada periode April 2010 - Maret 2015, sedangkan metode analisis yang digunakan untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh KURS, IHSG dan LGP terhadap harga emas di Indonesia yaitu analisis regresi linear berganda disertai dengan uji asumsi klasik. Berdasarkan penelitian yang dilakukan hasil yang ditemukan adalah KURS dan LGP memiliki pengaruh terhadap acuan harga emas di Indonesia, sedangkan IHSG tidak berpengaruh terhadap harga emas di Indonesia.

Keywords : Multiple Linear Regression, KURS, Forecasting, IHSG, LGP, Emas Indonesia

UMMN

ABSTRACT

This study discusses and analyze some of the factors that effect the reference price of gold in indonesia or as we known as ANTAM. The factors that we discussed were Exchange USD - IDR, Composite Stock Price Index in Indonesia (JCI) and the London Gold Price (LGP).

This study uses secondary and quantitative data where the data used is data in the periode April 2010 - Maret 2015, whereas the method of analysis used to determine and analyze the influence Exchange USD - IDR, JCI and LGP to the price of gold in Indonesia is multiple linear regression with classical assumption test. Based on research, The factor Exchange USD - IDR and LGP has an influence on the reference price of gold in Indonesia, while JCI does not affect the price of gold in Indonesia.

Keywords : Multiple Linear Regression, KURS, Forecasting, Jakarta Composite index (JCI) , LGP, Price Of Gold in Indonesia

UMMN

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena dengan rahmat-Nya saja penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “PENGARUH KURS USD - IDR, INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN DAN *LONDON GOLD PRICE* TERHADAP HARGA EMAS DI INDONESIA PERIODE APRIL 2010 - MARET 2015” tepat pada waktunya. Dengan tujuan dari laporan skripsi ini yaitu sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan guna mendapatkan gelar sarjana (S1).

Selain sebagai syarat untuk mendapatkan gelar sarjana, laporan skripsi ini juga diharapkan dapat bermanfaat membantu dalam pertimbangan pengambilan keputusan dan sebagai sumber referensi.

Penulis juga menyadari bahwa selesainya laporan skripsi ini juga dikarenakan adanya bimbingan, dukungan dan semangat yang diberikan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus karena penyertaan, berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya.
2. Keluarga besar yang telah memberikan dukungan, doa, bimbingan dalam proses penulisan laporan skripsi ini.
3. Ibu Ika Yanuarti, S.E., MSFIN., sebagai dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis dalam penyusunan laporan skripsi ini.
4. Bapak Eko Endarto, S.E., M.M., selaku dosen dan konsultan yang telah memberikan nasihat, arahan dan saran kepada penulis selama proses penyusunan laporan skripsi.
5. Ardy, Yogie Pangestu, Yeremia Dwi Saputro, selaku rekan penulis yang telah banyak menemani penulis dalam proses penyusunan skripsi
6. Andry Phangkawira, Cindy Yap, Leticia Timex, Ricky Hendrawan, William Winaldi, Robin, Ika budiarti, Yanto lius, selaku teman kuliah penulis yang telah banyak membantu dan mendukung dalam proses penyusunan skripsi.

7. Seluruh dosen manajemen di Universitas Multimedia Nusantara dan staff yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah memberikan ilmu, nasihat dan pelayanan kepada penulis.
8. Seluruh teman penulis dari Universitas Multimedia Nusantara dan teman-teman di luar Universitas Multimedia Nusantara yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah memberikan banyak dukungan, nasihat, motivasi, dalam proses penyusunan laporan skripsi.

Penulis menyadari bahwa penulis bukan pribadi yang sempurna, tetapi telah melakukan yang terbaik untuk menyelesaikan laporan skripsi ini sehingga penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dalam penyusunan laporan skripsi ini. Kritik dan saran dari pembaca laporan skripsi ini sangat diharapkan oleh penulis untuk membantu peningkatan kualitas laporan skripsi ini kedepannya. Semoga laporan ini dapat bermanfaat dan berguna bagi pembaca, penulis mengucapkan terimakasih.

Tangerang, 7 Agustus 2015

Penulis

UMMN

DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN TIDAK MELAKUKAN PLAGIAT	i
ABSTRAKSI	ii
ABSTRACT.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
1.5 Sistematika Penulisan	11
BAB II KERANGKA TEORI.....	13
2.1 Kurs.....	13
2.2 IHSG.....	16
2.3 London Gold Price.....	18
2.4 Harga Emas di Indonesia.....	18
2.5 Penelitian Terdahulu.....	20
2.6 Hipotesa Penelitian.....	22
2.7 Kerangka Konseptual.....	22
2.8 Pengaruh Kurs USD - IDR Terhadap Harga Emas Di Indonesia.....	23
2.9 Pengaruh IHSG Terhadap Harga Emas Di Indonesia.....	23
2.10 Pengaruh <i>London Gold Price</i> Terhadap n Harga Emas Di Indonesia.....	23
2.11 Model Penelitian.....	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	25
3.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	25
3.2 Variabel Penelitian.....	26
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	27
3.4 Desain Penelitian.....	28

3.4.1 Target Populasi.....	28
3.4.2 Teknik Pengumpulan sampel.....	29
3.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	29
3.5.1 Target Populasi.....	29
3.5.2 Teknik Pengumpulan sampel.....	30
3.5.3 Proses Pengumpulan sampel.....	30
3.6 Metode Analisis Data.....	31
3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	31
3.6.2 Analisis Regresi Linear Berganda (<i>Multiple Linear Regression</i>).....	34
3.6.3 Pengujian Hipotesis.....	35
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	37
4.1 Analisis Deskriptif.....	37
4.2 Analisis Data.....	41
4.2.1 Uji Normalitas.....	41
4.2.2 Uji Multikolinearitas.....	44
4.2.3 Uji Autokorelasi.....	46
4.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	48
4.3 Analisis Regresi Linear Berganda (<i>Multiple Linear Regression</i>).....	49
4.4 Pengujian Hipotesis.....	51
4.4.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	51
4.4.2 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	53
4.4.2.1 Hasil Uji Statistik t.....	53
4.4.2.2 Analisis dan Pembahasan.....	55
4.4.3 Koefisien Determinasi atau R^2	56
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	57
5.1 Kesimpulan.....	58
5.2 Saran.....	59
DAFTAR PUSTAKA	61
LAMPIRAN.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar1.1 <i>Risk-Return Tradeoffs for Various Investment Vehicles</i>	3
Gambar1.2 Data Inflasi.....	4
Gambar1.3 Perbandingan Pertumbuhan Instumen Investasi Per Tahun Berdasarkan perhitungan CAGR.....	5
Gambar1.4 Grafik Fluktuasi Kurs November - Februari.....	8
Gambar1.5 Grafik Pergerakan KURS, IHSG, Harga Emas Di Indonesia, Dan <i>London Gold Price</i> dari bulan April 2010 - Maret 2015.....	9
Gambar 2.1 Skema Hipotesis.....	22
Gambar 4.1 Histogram Uji Normalitas.....	41
Gambar 4.2 Grafik p-plot Normalitas.....	42
Gambar 4.3 Hasil Scatterplot (Uji Heteroskedatisitas)	48

UMMN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Hasil Deskriptif.....	37
Tabel 4.2 Uji One-Sample Kolmogorov-Smirnov.....	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolonieritas.....	45
Tabel 4.4 Hasil Uji Durbin Watson (DW Test)	46
Tabel 4.5 Pilihan Keputusan Autokorelasi	47
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik F	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik t.....	53
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	56

UMMN