

**Pengaruh Inflasi, Harga Minyak Dunia, Dan *Dow Jones Industrial Average* Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia (Periode Januari 2019-
Agustus 2022)**

SKRIPSI

**Diajukan kepada
Universitas Pendidikan Ganesha
Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan dalam Menyelesaikan
Program Sarjana Akuntansi**



**Oleh
Putu Sinthya Pratami Sri Rahayu
NIM 1917051038**

**JURUSAN EKONOMI DAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
SINGARAJA**

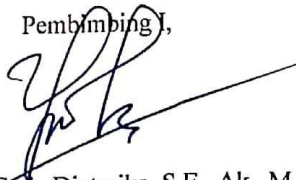
2023

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN
MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI
GELAR SARJANA AKUNTANSI**

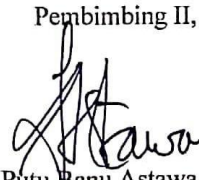
Menyetujui

Pembimbing I,



Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197008152001121002

Pembimbing II,



I Gede Putu Banu Astawa, S.T., M.Ak.
NIP. 197602182005011004

Skripsi oleh Putu Sinthya Pratami Sri Rahayu
telah dipertahankan di depan dewan penguji
pada tanggal 17 Mei 2023

Dewan Penguji,



Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197008152001121002

(Ketua)



I Gede Putu Banu Astawa, S.T., M.Ak.
NIP. 197602182005011004

(Anggota)



Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 197911042008122003

(Anggota)

Diterima oleh Panitia Ujian Fakultas Ekonomi
Universitas Pendidikan Ganesha
guna memenuhi syarat-syarat untuk mencapai gelar sarjana akuntansi

Pada:

Hari : Rabu
Tanggal : 17 Mei 2023

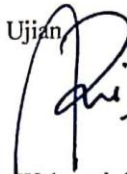
Mengetahui,

Ketua Ujian,



Dr. Dra. Ni Made Suci, M.Si.
NIP. 196810291993032001

Sekretaris Ujian



Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si.
NIP. 198301052008122002



Prof. Dr. Ode Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si.
NIP. 197906162002121003

PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa karya tulis yang berjudul “Pengaruh Inflasi, Harga Minyak Dunia, dan *Dow Jones Industrial Average* Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan di Bursa Efek Indonesia (Periode Januari 2019-Agustus 2022)” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan dan pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran atas etika keilmuan dalam karya saya ini atau ada klaim terhadap keaslian karya saya ini.

Singaraja, 8 Mei 2023

Yang membuat pernyataan,



Putu Sinthya Pratami Sri Rahayu

PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kepada Ida Sang Hyang Widhi Wasa atas segala berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi/tugas akhir yang berjudul “Pengaruh Inflasi, Harga Minyak Dunia, dan *Dow Jones Industrial Average* Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan Di Bursa Efek Indonesia (Periode Januari 2019 - Agustus 2022)” dengan tepat pada waktu. Penyusunan skripsi ini sebagai salah satu syarat penyelesaian studi untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di bidang akuntansi pada Universitas Pendidikan Ganesha.

Terselesaikannya skripsi ini tidak lepas dari bantuan yang diberikan oleh berbagai pihak, baik berupa moral, spiritual, maupun material. Oleh karena itu, dengan penuh ketulusan dan kerendahan hati, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang turut terlibat dalam proses penyelesaian skripsi ini, diantaranya kepada yang terhormat:

1. Bapak Prof. Dr. I Wayan Lasmawan, M.Pd selaku Rektor Universitas Pendidikan Ganesha.
2. Bapak Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si., selaku Dekan di Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan kesempatan kepada penulis dalam menyelesaikan studi di Fakultas Ekonomi Universitas Pendidikan Ganesha.
3. Ibu Dr. Luh Indrayani S.Pd., M.Pd, selaku Ketua Jurusan Ekonomi dan Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha yang memberikan kesempatan kepada penulis dalam menyelesaikan studi di Jurusan Ekonomi dan Akuntansi Fakultas Ekonomi, Universitas Pendidikan Ganesha.
4. Ibu Made Arie Wahyuni, S.E., M.Si., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi yang telah banyak membantu, membimbing, dan memberikan arahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi/tugas akhir.
5. Bapak Dr. I Putu Gede Diatmika, S.E., Ak., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Utama yang telah memberikan berbagai masukan, saran dan

arahan selama proses bimbingan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar.

6. Bapak I Gede Putu Banu Astawa, S.T., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing Pendamping penulis yang telah memberikan berbagai masukan, saran dan arahan selama proses bimbingan, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar.
7. Ibu Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak., selaku Dosen Penelaah saya yang telah membantu memberikan masukan, saran, dan arahan dalam menyelesaikan skripsi penulis.
8. Ibu Luh Gede Kusuma Dewi, S.E., M.Si., selaku Pembimbing Akademik penulis yang telah memberikan bimbingan, masukan, dan saran hingga terselesaikannya skripsi ini.
9. Bapak serta Ibu Dosen yang berada dalam lingkungan Jurusan Ekonomi dan Akuntansi khususnya di lingkungan Prodi S1 Akuntansi yang telah banyak berbagi ilmu, pengalaman dan wawasan kepada penulis selama masa perkuliahan.
10. Kepada kedua orang tua penulis, terima kasih karena telah berjuang, selalu memberikan semangat, motivasi, arahan dan solusi kepada penulis. Terima kasih karena telah berusaha menguatkan penulis disaat menghadapi masa-masa sulit dan terima kasih telah bersedia mendengarkan keluh kesah penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan kemampuan dan pengalaman yang penulis miliki. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada khalayak luas, masyarakat, bagi universitas dan mahasiswa.

Singaraja, 8 Mei 2023

Penulis

DAFTAR ISI

	HALAMAN
PRAKATA.....	i
ABSTRAK.....	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Identifikasi Masalah.....	14
1.3. Pembatasan Masalah.....	15
1.4. Rumusan Masalah.....	15
1.5. Tujuan Penelitian.....	16
1.6. Manfaat Hasil Penelitian.....	16
BAB II KAJIAN TEORI.....	19
2.1 Deskripsi Teoritis.....	19
2.1.1 <i>Random Walk Theory</i>	19
2.1.2 <i>Contagion Effect Theory</i> (Teori Efek Penularan).....	20
2.1.3 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	23
2.1.4 Inflasi.....	27
2.1.5 Harga Minyak Dunia.....	30
2.1.6 <i>Dow Jones Industrial Average (DJIA)</i>	35
2.2 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	37
2.3 Kerangka Berpikir.....	40
2.4 Hipotesis Penelitian.....	41
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
3.1. Rancangan Penelitian.....	48
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian.....	50
3.3. Metode Pengumpulan Data.....	52
3.4. Variabel dan Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	53

3.5. Metode dan Teknik Analisis Data	55
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	61
4.1 Deskripsi Data	62
4.2 Pengujian Asumsi	68
4.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	73
4.4 Pengujian Hipotesis	75
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian.....	80
4.6 Implikasi	88
BAB V PENUTUP.....	91
5.1 Rangkuman.....	91
5.2 Simpulan.....	93
5.3 Saran	95
DAFTAR RUJUKAN	96
LAMPIRAN.....	103
RIWAYAT HIDUP.....	109
PERNYATAAN KEASLIAN TULISAN	110



DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
Tabel 1.1 <i>Research Gap</i>	12
Tabel 2.1 Daftar Perusahaan Anggota DJIA	36
Tabel 2.2 Hasil Penelitian Terdahulu	37
Tabel 3.1 Perusahaan yang terindeks di IHSG.....	51
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	67
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas	70
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinieritas	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	72
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	73
Tabel 4.6 Hasil Analisis Uji t.....	74
Tabel 4.7 Hasil Analisis Uji t.....	76
Tabel 4.8 Hasil Analisis Uji F.....	78
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	79



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
Gambar 1.1 Grafik Fluktuasi IHSG 2019-2022.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Berpikir.....	40
Gambar 3.1 Rancangan Penelitian.....	49
Gambar 4.1 Grafik Perkembangan IHSG.....	62
Gambar 4.2 Grafik Perkembangan Inflasi.....	63
Gambar 4.3 Grafik Perkembangan Harga Minyak Dunia.....	65
Gambar 4.4 Grafik Perkembangan DJIA.....	66



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
Lampiran 01. Data Penelitian.....	103
Lampiran 02. Statistik Deskriptif.....	105
Lampiran 03. Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	106
Lampiran 04. Hasil Pengujian Hipotesis.....	108

