

**PENGARUH *CRYPTOCURRENCY*, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*,
HANG SENG INDEX, DAN HARGA EMAS DUNIA TERHADAP
INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2020-2023**

TUGAS AKHIR

RISQY WIJAYA

213402516387



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

JAKARTA

2025

**PENGARUH *CRYPTOCURRENCY*, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, *HANG SENG INDEX*, DAN HARGA EMAS DUNIA
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
PERIODE 2020-2023**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana manajemen
pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Nasional

Disusun oleh :

RISQY WIJAYA
213402516387



**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA
2025**

LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar-benarnya segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul:

PENGARUH *CRYPTOCURRENCY*, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, *HANG SENG INDEX*, DAN HARGA EMAS DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM

GABUNGAN PERIODE 2020-2024

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali kutipan kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika didalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

20 Februari 2025



Risqy Wijaya

NPM : 213402516387

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Skripsi

:PENGARUH *CRYPTOCURRENCY*, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, *HANG SENG INDEX*, DAN HARGA EMAS DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PADA PERIODE 2020-2023

Nama Mahasiswa

:RISQY WIJAYA

NPM

:213402516387

Program Studi

:MANAJEMEN

Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir

Prof. Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M.

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen



Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si.

Jakarta,

Maret 2025

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : **PENGARUH *CRYPTOCURRENCY*, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, *HANG SENG INDEX*, DAN HARGA EMAS DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PADA PERIODE 2020-2023**

Nama Mahasiswa : **RISQY WIJAYA**

NPM : **213402516387**

Program Studi : **MANAJEMEN**

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

**Menyetujui,
Pembimbing Tugas Akhir**

Prof. Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M.

Ketua Penguji,

Anggota/Penguji

(Prof. Dr. Suryono Efendi, S.E., M.M.)

(Melati, S.E., M.M.)

Mengetahui,

Dekan



Prof. Dr. Edi Sugiono, S.T., S.E., M.M.

Jakarta,

Maret 2025

Tanggal Lulus:

ABSTRAK
PENGARUH *CRYPTOCURRENCY*, *DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE*, *HANG SENG INDEX*, DAN HARGA EMAS DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2020-2023

Oleh : Risqy Wijaya

NPM : 213402516387

Tugas Akhir, di bawah bimbingan Prof. Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel *Cryptocurrency*, *Dow Jones Industrial Average*, *Hang Seng Index*, dan Harga Emas Dunia terhadap Indeks Harga Saham Gabungan. Subjek pada penelitian ini berupa harga penutupan Indeks Harga Saham Gabungan. Sumber data yang digunakan berupa data sekunder dalam bentuk harga penutupan dari Indeks Harga Saham Gabungan pada tahun 2020-2023. Populasi dan sampel pada penelitian ini adalah harga penutupan harian dari Indeks Harga Saham Gabungan pada tahun 2020-2023 yang diambil dengan menggunakan *saturated sampling*. Penelitian ini menggunakan program Eviews 13.

Hasil penelitian ini diketahui bahwa *Cryptocurrency*, *Hang Seng Index*, dan Harga Emas dunia berpengaruh secara negatif signifikan terhadap Indeks Harga saham Gabungan, sedangkan variabel *Dow Jones Industrial Average* diketahui berpengaruh positif signifikan terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: Indeks Harga saham Gabungan, *Cryptocurrency*, *Dow Jones Industrial Average*, *Hang Seng Index*, Harga Emas Dunia.

ABSTRACT
INFLUENCE OF CRYPTOCURRENCY, DOW JONES INDUSTRIAL
AVERAGE, HANG SENG INDEX, AND GOLD PRICES
WORLD ON STOCK PRICE INDEX
COMBINED PERIOD 2020-2023

By: Risqy Wijaya

NPM: 213402516387

Final Project, under the guidance of Prof. Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M.

This research aims to determine the influence of the Cryptocurrency variables, Dow Jones Industrial Average, Hang Seng Index, and World Gold Prices on the Composite Stock Price Index. The subject of this research is the closing price of the Composite Stock Price Index. The data source used is secondary data in the form of closing prices from the Composite Stock Price Index in 2020-2023. The population and sample in this study are the daily closing prices of the Composite Stock Price Index in 2020-2023 which were taken using saturated sampling. This research uses the Eviews 13 program.

The results of this research show that Cryptocurrency, Hang Seng Index, and world gold prices have a significant negative effect on the Composite Stock Price Index, while the Dow Jones Industrial Average variable is known to have a significant positive effect on the Composite Stock Price Index.

Keywords: Composite Stock Price Index, Cryptocurrency, Dow Jones Industrial Average, Hang Seng Index, World Gold Price

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan Rahmat dan karuna-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir dengan judul **“PENGARUH *CRYPTOCURRENCY, DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE, HANG SENG INDEX*, DAN HARGA EMAS DUNIA TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN PERIODE 2020-2024”**. Adapun tujuan dari penyusunan tugas akhir ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional Jakarta.

Dalam penyusunan tugas akhir ini penulis banyak menerima bantuan, bimbingan serta dukungan dari tugas akhir ini dengan baik. Maka dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tugas akhir ini, terutama kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. El Amry Bermawi Putera, M.A. selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Edi Sugiono, S.E., M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E., M.M. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Ibu Prof. Dr. Andini Nurwulandari, S.E., M.M. selaku pembimbing tugas akhir yang telah mengorbankan waktu, pikiran dan tenaga untuk memberikan arahan dan membimbing dalam penulisan tugas akhir serta motivasi penulis sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
5. Ibu Dr. Resti Hardini, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
6. Ibu Dr. Muhani, S.E., M.Si.M. selaku Dosen Pembimbing Akademik.
7. Para Dosen dan Staff akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat.
8. Kedua orang tua ku tercinta, Bapak Nur Iman dan Ibu Indri Maryana yang telah memberikan cinta dan kasihnya kepada saya, yang tidak pernah lelah memberikan dukungan moral dan material, yang doanya tidak pernah berhenti, dan kesabarannya tiada dua. Semoga Allah senantiasa memuliakan kalian baik di dunia maupun di akhirat.

9. Untuk kedua adik kandung saya, Dika Satria Billah dan Cinta Tiara Arshanti yang telah serta memberikan dukungan secara moral.
10. Untuk diri sendiri karena sudah mau bertahan dan berjuang selama ini dan mampu menyelesaikan skripsi ini walaupun tak dipungkiri rasa lelah kian hadir setiap harinya.
11. Semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini baik secara langsung maupun tidak langsung.

Penulis memahami bahwa masih banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, baik dari segi isi maupun komposisi. Sebaiknya, saran dan kritik sangat diperlukan bagi penulis. Semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat tidak hanya bagi penulis tetapi juga bagi pembaca.

Jakarta, 20 februari 2025

Penulis



Risqy Wijaya

213402516387



DAFTAR ISI

<u>LEMBAR PERNYATAAN</u>	3
<u>LEMBAR PERSETUJUAN</u>	4
<u>LEMBAR PENGESAHAN</u>	5
<u>ABSTRAK</u>	6
<u>ABSTRACT</u>	7
<u>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>DAFTAR TABEL</u>	12
<u>DAFTAR LAMPIRAN</u>	14
<u>BAB I PENDAHULUAN</u>	Error! Bookmark not defined.
A. <u>Latar Belakang</u>	Error! Bookmark not defined.
B. <u>Rumusan Masalah</u>	Error! Bookmark not defined.
C. <u>Tujuan penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
D. <u>Manfaat Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</u>	Error! Bookmark not defined.
I. <u>Keterkaitan Antar Variabel</u>	Error! Bookmark not defined.
J. <u>Penelitian Terdahulu</u>	Error! Bookmark not defined.
K. <u>Kerangka Analisis</u>	Error! Bookmark not defined.
L. <u>Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>BAB III METODE PENELITIAN</u>	Error! Bookmark not defined.
A. <u>Objek Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
B. <u>Data Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
1. <u>Sumber Data dan Jenis Data</u>	Error! Bookmark not defined.
2. <u>Populasi dan Sampel</u>	Error! Bookmark not defined.
3. <u>Metode dan Alat Pengumpulan Data</u>	Error! Bookmark not defined.
C. <u>Jenis Variabel</u>	Error! Bookmark not defined.
D. <u>Definisi Operasional</u>	Error! Bookmark not defined.
E. <u>Metode Analisis dan Pengujian Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.

F.	<u>Pengujian Hipotesis</u>	Error! Bookmark not defined.
----	----------------------------------	------------------------------

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASANError! Bookmark not defined.

A.	<u>Hasil Penelitian</u>	Error! Bookmark not defined.
----	-------------------------------	------------------------------

C.	<u>Pembahasan</u>	Error! Bookmark not defined.
----	-------------------------	------------------------------

BAB V KESIMPULAN.....Error! Bookmark not defined.

A.	<u>Kesimpulan</u>	Error! Bookmark not defined.
----	-------------------------	------------------------------

B.	<u>Saran</u>	Error! Bookmark not defined.
----	--------------------	------------------------------

DAFTAR PUSTAKA.....Error! Bookmark not defined.

LAMPIRAN.....Error! Bookmark not defined.



DAFTAR TABEL

<u>Tabel 1.1 IHSG periode 2020-2023</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>Tabel 1.2 Bitcoin periode 2020-2023.....</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>Tabel 1.3 DJIA periode 2020-2023</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>Tabel 1.4 DJIA periode 2020-2023</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>Tabel 1.5 Harga emas dunia periode 2020-2023</u>	Error! Bookmark not defined.
<u>Tabel 2.1 Penelitian terdahulu.....</u>	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik.....	46
Tabel 4.2 Hasil Uji Augmented Dickey Fuller.....	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas ARCH.....	52
Tabel 4.4 Hasil Uji menentukan model GARCH.....	53
Tabel 4.5 Hasil GARCH 2.2.....	53



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik IHSG periode 2020-2024.. **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 1.2 Grafik Bitcoin periode 2020-2023**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 1.3 Grafik DJIA periode 2020-2023 .. **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 1.4 Grafik DJIA periode 2020-2023 .. **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 1.5 Grafik harga emas dunia periode 2020-2023**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 2.1 Kerangka Analisis **Error! Bookmark not defined.**



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.....	63
Lampiran 2.....	118
Lampiran 3.....	119
Lampiran 4.....	119
Lampiran 5.....	Error! Bookmark not defined. 9
Lampiran 6.....	120
Lampiran 7.....	121

