

**PENGARUH HARGA BAHAN BAKAR MINYAK
DAN INFLASI TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM
PERUSAHAAN INDEKS LQ45**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Oleh:

**AYU PRIMA AMALIA
NIM :1811102431041**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI BISNIS DAN POLITIK
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH KALIMANTAN TIMUR
SAMARINDA 2023**

**PENGARUH HARGA BAHAN BAKAR MINYAK
DAN INFLASI TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM
PERUSAHAAN INDEKS LQ45**

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Mencapai
Derajat Sarjana Manajemen



Oleh:

**AYU PRIMA AMALIA
NIM :1811102431041**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI BISNIS DAN POLITIK
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH KALIMANTAN TIMUR
SAMARINDA 2023**

LEMBAR PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH HARGA BAHAN BAKAR MINYAK DAN INFLASI
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM
PERUSAHAAN INDEKS LQ45**

Oleh :

**AYU PRIMA AMALIA
1811102431041**

Samarinda, 11 Januari 2022

Telah disetujui oleh :



Yulia Tri Kusumawati, S.E., M.Sc., Ak.
NIDN. 1119079002

LEMBAR PENGESAHAN

SKRIPSI

PENGARUH HARGA BAHAN BAKAR MINYAK DAN INFLASI
TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM
PERUSAHAAN INDEKS LQ45

Yang disiapkan dan disusun oleh :

Nama : Ayu Prima Amalia
NIM : 1811102431041
Program Studi : Manajemen

Telah dipertahankan didepan penguji pada tanggal 27 Januari 2023 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai kelengkapan guna mencapai derajat Sarjana Manajemen pada Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur.

Susunan Penguji :

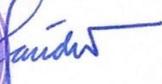
Penguji I : Mursidah Nurfadillah, S.E., M.M.

()

Penguji II : Yulia Tri Kusumawati, S.E., M.Sc., Ak.

()

Mengetahui,

Dekan
Fakultas Ekonomi Bisnis dan Politik

Drs. M. Farid Wajidi, M.M., Ph.D.
NIDN. 0605056501

Ketua
Program Studi Manajemen

Ihwan Susila, S.E., M.Si., Ph.D.
NIDN. 0620107201

PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya :

Nama : Ayu Prima Amalia
NIM : 1811102431041
Program Studi : Manajemen
Email : ayup6771@gmail.com

Dengan ini menyatakan bahwa :

1. Skripsi ini adalah asli dan benar-benar hasil karya sendiri, baik sebagian maupun keseluruhan, bukan hasil karya orang lain dengan mengatas namakan saya, serta bukan merupakan hasil penjiplakan (plagiarism) dari hasil karya orang lain;
2. Karya dan pendapat orang lain yang dijadikan sebagai bahan rujukan (referensi) dalam skripsi ini, secara tertulis dan secara jelas dicantumkan sebagai bahan sumber acuan dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan didaftar pustaka sesuai dengan ketentuan penulisan ilmiah yang berlaku;
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya akan bersedia menerima sanksi akademis, dan sanksi-sanksi lainnya yang sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Samarinda, 11 Januari 2023

Yang Membuat Pernyataan,



Ayu Prima Amalia

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh bahan bakar minyak dan inflasi terhadap volatilitas harga saham yang terdaftar dalam indeks LQ45 periode 2020 - 2022 secara parsial maupun simultan. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif asosiatif. populasi yang digunakan adalah perusahaan indeks yang terdaftar di LQ45 dari periode 2020 - 2022 di bursa efek Indonesia. Teknik pengumpulan data dilakukan dengan metode dokumentasi. Pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dan mendapatkan 10 perusahaan sebagai data sampel penelitian. Teknik analisis data yang digunakan yaitu analisis regresi linier berganda dan uji asumsi klasik. Hasil pada penelitian ini menunjukkan bahwa harga bahan bakar minyak berpengaruh negatif dan signifikan terhadap volatilitas saham, sedangkan inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap volatilitas harga saham.

Kata Kunci : Inflasi, Harga Bahan Bakar Minyak, Volatilitas Saham

ABSTRACT

This research was conducted to determine the effect of fuel oil and inflation on the volatility of stock prices listed in the LQ45 index for the period 2020 - 2022 partially or simultaneously. This research is an associative quantitative research. the population used is index companies listed on LQ45 from the period 2020 - 2022 on the Indonesian stock exchange. Data collection techniques are carried out by the documentation method. Sampling in this study used a purposive sampling technique and obtained 10 companies as research sample data. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis and the classical assumption test. The results of this study indicate that the price of fuel oil has a negative and significant effect on stock volatility, while inflation has a positive and significant effect on stock price volatility.

Keywords : *Price Increase, Inflation, Stock Volatility.*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh.

Dengan mengucapkan syukur alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT, Yang Maha Pengasih dan Maha Penyayang, yang telah memberikan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Harga Bahan Bakar Minyak dan Inflasi Terhadap Volatilitas Harga Saham Perusahaan Indeks LQ45”** ini dengan baik. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, yang telah membimbing umatnya menuju jalan kebenaran. Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi syarat-syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Manajemen di Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur.

Skripsi ini tersusun karena keinginan yang besar untuk memberikan sebuah karya tulis yang bermanfaat sesuai ilmu yang diperoleh selama menjadi mahasiswa pada Program Studi S1 Manajemen Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur. Saya telah mencurahkan segala kemampuan dalam menyelesaikan skripsi ini. Namun terlepas dari itu, saya menyadari bahwa apa yang dikemukakan dalam skripsi ini masih memerlukan perbaikan dan saran dari berbagai pihak. terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari arahan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Bambang Setiaji selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur.
2. Bapak Ghozali MH, M.Kes, Ph.D. selaku Wakil Rektor Bidang Akademik.
3. Bapak Suwoko, S.E., M.M. selaku Wakil Rektor Bidang Kemahasiswaan.
4. Bapak Drs. M. Farid Wajdi, M.M., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis dan Politik.
5. Bapak Ihwan Susila, S.E., M.Si., Ph.D. selaku Ketua Program Studi S1 Manajemen.
6. Ibu Vera Anitra, S.E., M.M. selaku Sekretaris Program Studi S1 Manajemen.
7. Ibu Yulia Tri Kusumawati, S.E.,M.Sc.,Ak. selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membimbing dan memberikan saran, motivasi serta ilmu nya selama penyusunan skripsi ini.
8. Ibu Mursidah Nurfadillah, S.E., M.M. selaku Dosen Penguji yang senantiasa memberikan pertimbangan dan masukan dalam menyempurnakan penulisan skripsi ini.
9. Seluruh dosen, karyawan, dan staf Universitas Muhammadiyah Kalimantan Timur yang telah memberikan bekal ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis untuk memasuki dunia kerja.
10. Kedua orang tua tercinta yang telah melahirkan, membesarkan serta memberikan motivasi dan doa yang tidak henti-hentinya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

11. Kepada Putri, Gamal, Bisma, Reza Yunda, dan Dhiven yang telah banyak membantu dalam penulisan skripsi ini.
12. Kepada orang Kantor Dinas Perpustakaan Provinsi Kaltim yang telah mengizinkan saya untuk mengikuti bimbingan di waktu jam kerja.
13. Kepada seluruh pihak yang ikut membantu secara langsung maupun tidak langsung dalam rangka penyusunan skripsi ini.

Saya menyadari bahwa tidak ada yang dapat saya berikan sebagai tanda terima kasih dan balas jasa selain berdoa kepada Allah SWT agar memberikan balasan yang berlimpah atas segala bantuan yang telah diberikan kepada saya.

Akhirnya, semoga skripsi ini memberikan wawasan baru, tambahan ilmu serta memberikan manfaat bagi seluruh pihak yang membaca skripsi ini. Atas segala kritik dan saran untuk penyempurnaan skripsi ini, saya ucapkan terima kasih.

Wassalaamu'alaikum warahmatullaahi wabarakaatuh.

Samarinda, 11 Januari 2023

Penulis

Ayu Prima Amalia
NIM 1811102431041

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	6
C. Batasan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	7
E. Manfaat Penelitian	7
BAB II TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	8
A. Teori dan Kajian Pustaka	8
B. Tinjauan Penelitian Terdahulu	21
C. Kerangka Pikir	25
D. Perumusan Hipotesis	26
BAB III METODE PENELITIAN	29
A. Lokasi Penelitian	29
B. Jenis Penelitian	29
C. Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	29
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	31
E. Jenis dan Sumber Data	32
F. Teknik Pengumpulan Data	32
G. Teknik Analisis Data	32
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	39
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	39

B. Deskripsi Data	47
C. Analisis Data	50
D. Pembahasan	59
BAB V PENUTUP	62
A. Kesimpulan	62
B. Keterbatasan	62
C. Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN	67

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	22
Tabel 3.1	Seleksi dan Pemilihan Sampel	30
Tabel 3.2	Sampel Penelitian	31
Tabel 3.3	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	31
Tabel 3.4	Kriteria Pengujian Durbin-Watson (DW)	35
Tabel 3.5	Interpretasi Koefisien Korelasi	38
Tabel 4.1	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolinearitas	53
Tabel 4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	54
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi	54
Tabel 4.5	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	55
Tabel 4.6	Hasil Uji Parsial (Uji t)	56
Tabel 4.7	Hasil Uji Simultan (Uji F)	56
Tabel 4.8	Hasil Uji Koefisien Determinasi	58
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Korelasi	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Pergerakan Harga Saham Indeks LQ45	2
Gambar 2.1	Kerangka Pikir	25
Gambar 4.1	Volatilitas Saham Indeks LQ45 Periode 2020-2022	48
Gambar 4.2	Kenaikan Bahan Bakar Periode 2020-2022	49
Gambar 4.3	Inflasi Periode 2020-2022	50
Gambar 4.4	Hasil Uji Normalitas	52

