

**SKRIPSI**

**Pengaruh Harga Batubara dan Minyak Dunia Terhadap Return Saham  
Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode**

**2011-2015**

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar  
Sarjana Manajemen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Katolik Soegijapranata

Semarang



Dibuat oleh:

Rosy Rinowigunanto

NIM : 12.30.0187

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS KATHOLIK SOEGIJAPRANATA**

**SEMARANG**

**2017**

Skripsi dengan judul:

**Pengaruh Harga Batubara dan Minyak Dunia Terhadap Return Saham  
Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode  
2011-2015**

Oleh:

Rosy Rinowigunanto

12.30.0187

Disetujui dan diterima baik oleh pembimbing:

Semarang, 21 Juli 2017

Pembimbing



Dra. Lucia Hari Patworo, M.Si

Telah diterima dan disahkan oleh penguji pada:

Jumat, 21 Juli 2017 dengan judul:

**Pengaruh Harga Batubara dan Minyak Dunia Terhadap Return Saham  
Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode  
2011-2015**

Oleh:

Rosy Rinowigunanto

12.30.0187

Tim Penguji

    
(Dr. Ch. Yekti Prawihatmi, SE., M.Si.) (Ricky Dwi Budi H., SE., M.Si.) (Dra. Lucia Hari P., M.Si.)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Unika Soegijapranata

  
Drs. A. Sentot Suharto, MP., PhD.

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa  
skripsi dengan judul :

**Pengaruh Harga Batubara dan Minyak Dunia Terhadap Return Saham  
Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Periode 2011-2015**

Benar-benar merupakan karya saya. Saya tidak mengambil sebagian atau seluruh karya orang lain yang seolah-olah saya akui sebagai karya saya. Apabila saya melakukan hal tersebut, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata.

Semarang, 21 Juli 2017

Yang menyatakan,

Rosy Rinowigunanto

## MOTTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN

### MOTTO

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Gantungkan cita-cita mu setinggi langit! Bermimpilah setinggi langit. Jika engkau jatuh, engkau akan jatuh di antara bintang-bintang. –Ir. Soekarno

Apabila dalam diri seseorang masih ada rasa malu dan takut untuk berbuat suatu kebaikan, maka jaminan bagi orang tersebut adalah tidak akan bertemunya ia dengan kemajuan selangkah pun. –Ir. Soekarno

Keyakinan, harus dikuatkan dengan alasan. Ketika keyakinan jadi buta, dia akan mati. –Mahatma Gandhi

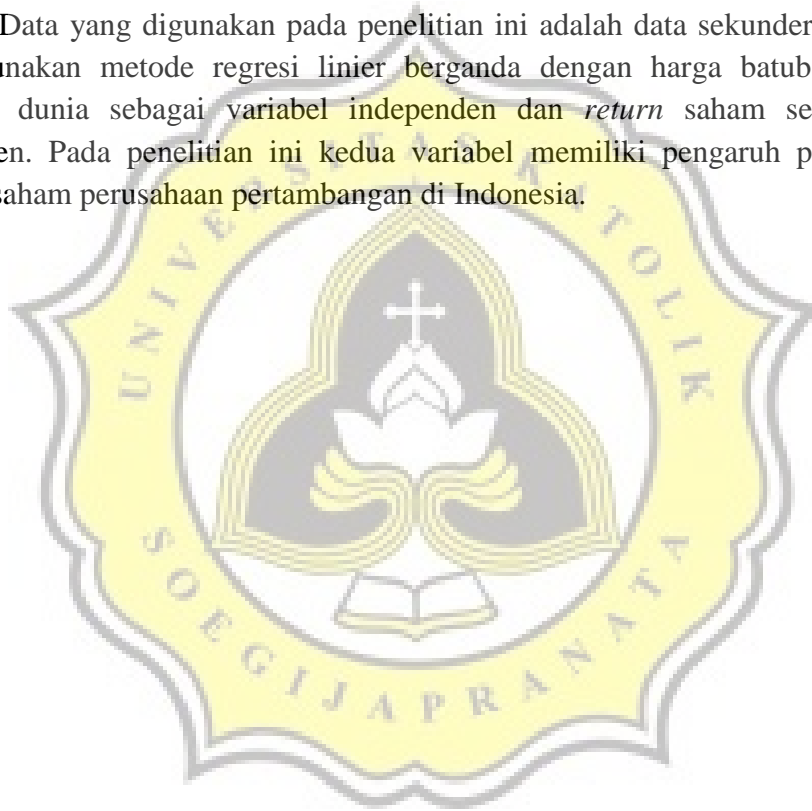
### PERSEMBAHAN

Skripsi yang sederhana ini kupersembahkan untuk kedua orang tuaku, dosen pembimbing, dan semua sahabatku yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan yang sangat luar biasa dalam menyelesaikan skripsi ini.

## ABSTRAKSI

Hasil tambang di Indonesia merupakan salah satu primadona di dalam pasar modal. Hasil tambang dan cadangan sumber daya alam yang masih melimpah membuat para investor tertarik untuk menanamkan modalnya di sektor pertambangan Indonesia. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh harga batubara dan harga minyak dunia terhadap *return* saham perusahaan pertambangan yang ada di Indonesia.

Data yang digunakan pada penelitian ini adalah data sekunder. Penelitian ini menggunakan metode regresi linier berganda dengan harga batubara dan harga minyak dunia sebagai variabel independen dan *return* saham sebagai variabel dependen. Pada penelitian ini kedua variabel memiliki pengaruh positif terhadap *return* saham perusahaan pertambangan di Indonesia.



## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Wr.Wb*

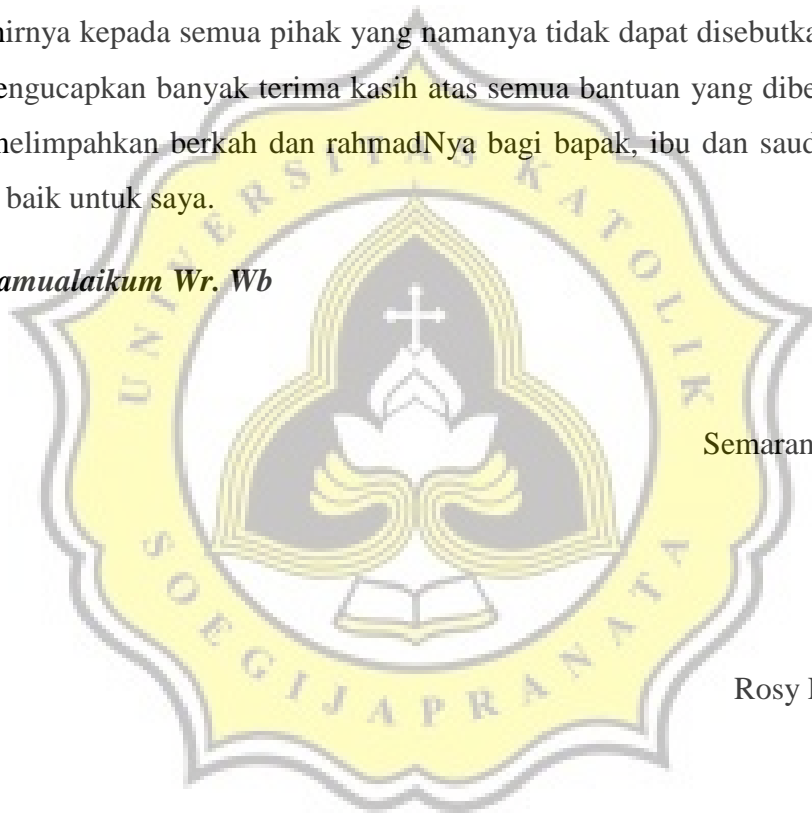
Puji syukur kepada Allah SWT atas berkat dan limpahan Karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dan skripsi ini dengan baik. Skripsi yang berjudul **”Pengaruh Harga Batubara dan Minyak Dunia Terhadap Return Saham Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015”** yang di susun untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu (S1) pada Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Katolik Soegijapranata Semarang. Dalam penyusunan skripsi ini penulis mengalami hambatan karena keterbatasan penulis, akan tetapi berkat bantuan dari berbagai pihak semua dapat teratasi. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan rasa terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah serta memberikan kelancaran dalam menyelesaikan pembuatan skripsi guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu.
2. Kedua orang tua saya (Ibu Sri Redjeki dan Bapak Lilik Pudjianto) yang selalu berdoa, memberikan nasihat, arahan, kasih sayang serta dukungan yang tiada batas kepada saya untuk tetap bersemangat dan optimis dalam menghadapi segala sesuatunya.
3. Ibu Dra. Lucia Hari P., M.Si. selaku dosen pembimbing yang begitu sabar membimbing dan memberikan arahan serta saran untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dr. Ch. Yekti Prawihatmi, SE., M.Si. sebagai dosen penanggungjawab (koordinator penguji pertama) dalam melaksanakan sidang skripsi.
5. Bapak Ricky Dwi Budi H., SE., M.Si. sebagai dosen penguji kedua yang telah bersedia membimbing dan memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi.
6. Seluruh staf pengelola dan admisi Program Studi Manajemen FE UNIKA atas dukungannya sehingga proses belajar menjadi lebih menyenangkan.

7. Sahabat-sahabatku tercinta (Didit, Ferry, Aga, Oner, Adit, Ivanda, Fadhil, Bayu, Marvin, Wisnu, Tio) yang selalu mendukung dan selalu ada dalam suka maupun duka.
8. Wilma Elfa Aghnia yang selalu mendokakan saya dan telah siap sedia menemani saya dalam proses pembuatan skripsi ini.
9. Teman-teman seperjuangan manajemen UNIKA angkatan 2012.

Akhirnya kepada semua pihak yang namanya tidak dapat disebutkan satu persatu, saya mengucapkan banyak terima kasih atas semua bantuan yang diberikan. Semoga Allah melimpahkan berkah dan rahmadNya bagi bapak, ibu dan saudara yang telah berbuat baik untuk saya.

*Wassalamualaikum Wr. Wb*



Semarang, 21 Juli 2017

Penulis

Rosy Rinowigunanto



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO DAN HALAMAN PERSEMBAHAN.....	v
ABSTRAKSI .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR GRAFIK.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN .....	1
1.1    Latar Belakang.....	1
1.2    Rumusan Masalah.....	8
1.3    Tujuan Penelitian.....	9
1.4    Manfaat Penelitian.....	9
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA .....	10
2.1    Landasan Teori.....	10
2.1.1    Return Saham.....	10
2.1.2    Harga Batubara .....	11
2.1.3    Harga Minyak Dunia.....	13
2.2    Pengaruh Antar Variabel yang Mempengaruhi <i>Return</i> Saham Sektor Pertambangan 13	
2.2.1    Pengaruh Harga Batubara Terhadap <i>Return</i> Saham.....	13
2.2.2    Pengaruh Harga Minyak Dunia Terhadap Return Saham.....	14
2.3    Kerangka Pikir .....	16
2.4    Definisi Operasional .....	18

2.4.1	Return Saham.....	18
2.4.2	Harga Batubara .....	18
2.4.3	Harga Minyak Dunia.....	19
2.5	Pengembangan Hipotesis .....	20
<b>BAB III</b>	.....	<b>21</b>
<b>Metode Penelitian</b> .....		<b>21</b>
3.1	Populasi dan Sampel.....	21
3.2	Jenis Data dan Sumber Data .....	24
3.3	Metode Pengumpulan Data.....	24
3.4	Metode Analisis Data.....	24
3.4.1	Uji Asumsi Klasik.....	25
3.4.1.3	Uji Autokorelasi.....	28
3.5	Persamaan Garis Linier.....	31
3.6	Uji Hipotesis .....	32
3.6.1	Uji Statistik t .....	32
<b>BAB IV</b> .....		<b>33</b>
<b>HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....		<b>33</b>
4. Analisis Data dan Pembahasan .....		33
4.1	Statistik Deskriptif .....	33
4.2	Uji Asumsi Klasik.....	34
4.2.1	Uji Normalitas.....	34
4.2.2	Uji Multikolinieritas.....	35
4.2.3	Uji Autokorelasi.....	36
4.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	37
4.3	Uji Hipotesis .....	40
4.3.1	Koefisien determinasi .....	40
4.3.2	Uji t .....	41
4.4	Pembahasan.....	43
<b>BAB V</b> .....		<b>47</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....		<b>47</b>

5.1 Kesimpulan .....	47
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	47
5.3 Saran .....	48
DAFTAR PUSTAKA .....	50
LAMPIRAN.....	52



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Sepuluh Besar Produsen Batubara Tahun 2015 .....	4
Tabel 1. 2 Produksi Batubara .....	5
Tabel 3. 1 Daftar Perusahaan Pertambangan .....	22
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Penelitian .....	23
Tabel 3. 3 Pengambilan Keputusan Autokorelasi .....	29
Tabel 4. 1 Tabel Statistik Deskriptif .....	33
Tabel 4. 2 Tabel Kolmogorov-Smirnov Test .....	35
Tabel 4. 3 Tabel Uji Multikolinieritas .....	36
Tabel 4.4 Tabel Durbin-Watson .....	37
Tabel 4. 5 Tabel Uji Heteroskedastisitas Glejser .....	38
Tabel 4. 6 Koefisien Determinasi .....	40
Tabel 4. 7 Uji Statistik Parametrik Parsial .....	41



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	17
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas Scatterplot.....	39



## DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Grafik Harga Minyak Mentah .....	7
---	---

