

**HUBUNGAN *CRYPTOCURRENCY*, NILAI TUKAR, DAN *REAL ASSET*  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG  
TERDAFTAR DI INDEKS LQ45**

**Skripsi**

**Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana  
Manajemen (S1) Pada Program Studi Manajemen**

**Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



Disusun oleh:

Ignatio Mega Media Cakraputra

NPM: 190324607

**FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

**2023**

**SKRIPSI**

**HUBUNGAN *CRYPTOCURRENCY*, NILAI TUKAR, DAN *REAL*  
*ASSET* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN  
YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ45**



**Disusun oleh :**

**Ignatio Mega Media Cakraputra**

**NPM: 190324607**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Dosen Pembimbing**

**Th. Diah Widiastuti, SE., M.Si.**

**15 Juni 2023**

**SKRIPSI**

**HUBUNGAN CRYPTOCURRENCY, NILAI TUKAR, DAN REAL ASSET  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG  
TERDAFTAR DI INDEKS LQ45**

**Dipersiapkan dan disusun oleh:**

**Ignatio Mega Media Cakraputra  
NPM: 190324607**

Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 17 Juli 2023 dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar sarjana Manajemen (SI) Program Studi Manajemen

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua Panitia Penguji**



**M. Parnawa Putranta,  
MBA., Ph.D.**

**Anggota Panitia Penguji**



**Th. Diah Widiastuti, SE.,  
M.Si.**



**Tegar Satya Putra, SE., MSc.**

**Yogyakarta, 24 Juli 2023**

**Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika  
Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Drs. Budi Suprpto, MBA., Ph.D.**  
FAKULTAS BISNIS  
DAN EKONOMIKA  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA

## **PERNYATAAN**

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

**HUBUNGAN *CRYPTOCURRENCY*, NILAI TUKAR, DAN *REAL ASSET***

**TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG**

**TERDAFTAR DI INDEKS LQ45**

Benar-benar karya saya sendiri. Terdapat pernyataan, ide, maupun tujuan kutipan baik kutipan langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan dan ide orang lain dinyatakan secara tertulis dari skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiasi sebagian atau keseluruhan isi skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 15 Juni 2023

Yang menyatakan,



Ignatio Mega Media Cakraputra

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih, berkat, penyertaan, dan rahmat-Nya yang selalu dicurahkan bagi penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan sangat baik dan lancar. Tugas akhir dengan judul “HUBUNGAN *CRYPTOCURRENCY*, NILAI TUKAR, DAN *REAL ASSET* TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS LQ45” bertujuan untuk memenuhi persyaratan dalam menyelesaikan studi pendidikan Strata 1 (S1) dan memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Program Studi Manajemen Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Selama penyusunan tugas akhir ini, penulis yang memiliki banyak keterbatasan ini akhirnya dapat menyelesaikan dengan baik dan hal ini tidak terlepas dari doa, dukungan, bantuan, motivasi dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat dan penyertaan kasih karunia-Nya telah menuntun, menyertai, dan memberikan hikmat kepada penulis, sehingga tugas akhir ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya.
2. Keluarga penulis yang terkasih Papa, Mama, Kak Vita, dan Wiwi yang selalu memberikan bantuan dengan dukungan dan doa, juga pengorbanan atas waktu, tenaga, dan materi yang diberikan hingga pada akhirnya tugas akhir ini selesai.
3. Keluarga besar penulis yang selalu memberikan semangat, doa. dan

motivasi sehingga tugas akhir ini dapat selesai

4. Universitas Atma Jaya Yogyakarta sebagai tempat penulis berproses dan menimba ilmu Manajemen yang berguna untuk mengembangkan diri penulis.
5. Segenap jajaran dosen dan staff pengajar Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta, atas ilmu pengetahuan, pengalaman dan motivasi belajar saat penulis menempuh studi perkuliahan.
6. Ibu Th. Diah Widiastuti, SE., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan segala kerendahan hati berkenan dalam mengarahkan, membimbing, dan berbagi ilmu selama proses pengerjaan tugas akhir ini. Terimakasih atas segala ilmu, bimbingan, ide, motivasi, dan waktu yang diberikan hingga akhirnya tugas akhir ini dapat selesai dengan sangat baik.
7. Teman-teman seperjuangan dan satu bimbingan yang selalu memberikan dukungan, semangat, dan masukan yang membuat penulis berfikir positif dan tidak menjadi tertekan.
8. Terimakasih kepada teman-teman manajemen keuangan 2019 yang telah berjuang bersama-sama dan saling membantu dalam perkuliahan.
9. Keluarga besar Kos Parikesit, khususnya Tobias, Vincent, Frenzen, Shane, serta teman-teman kos lainnya yang telah menemani selama 4 tahun.

Penulis menyadari bahwa tugas akhir ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis mohon maaf jika ada kesalahan maupun kekurangan

pada tugas akhir ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca.

Yogyakarta, 15 Juni 2023



**Ignatio Mega Media Cakraputra**



## MOTTO

“Sukses berjalan dari satu kegagalan ke kegagalan yang lain, tanpa  
kita kehilangan semangat”

**(Abraham Lincoln)**

“Tujuan pendidikan itu untuk mempertajam kecerdasan,  
memperkuat kemauan serta memperhalus perasaan”

**(Tan Malaka)**

*“Twenty years from now, you will be more disappointed by the things  
that you didn't do than by the ones you did do. So, throw off the  
bowlines, sail away from the safe harbor, catch the trade winds in  
your sails. Explore, Dream, Discover.”*

**(Mark Twain)**



## DAFTAR ISI

|  |           |
|--|-----------|
| HALAMAN PERSETUJUAN.....   | ii        |
| HALAMAN PENGESAHAN.....  | iii       |
| HALAMAN PERNYATAAN .....   | iv        |
| KATA PENGANTAR .....   | v         |
| DAFTAR ISI.....  | ix        |
| DAFTAR TABEL.....  | xi        |
| DAFTAR GAMBAR .....  | xii       |
| DAFTAR LAMPIRAN.....   | xiii      |
| Abstrak.....   | xiv       |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                                    | <b>1</b>  |
| 1.1. Latar Belakang .....  | 1         |
| 1.2. Rumusan Masalah .....                                       | 9         |
| 1.3. Tujuan Penelitian.....                                      | 10        |
| 1.4. Manfaat Penelitian.....                                     | 10        |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>                              | <b>11</b> |
| 2.1. Landasan Teori.....   | 11        |
| 2.1.1. Investasi.....  | 11        |
| 2.1.2. Saham.....  | 12        |
| 2.1.3. Indeks LQ45.....  | 13        |
| 2.1.4. <i>Cryptocurrency</i> .....                               | 14        |
| 2.1.5. Nilai Tukar .....   | 16        |
| 2.1.6. <i>Real asset</i> .....                                   | 18        |
| 2.2. Penelitian Terdahulu.....                                   | 19        |
| 2.4.1. Hubungan <i>Cryptocurrency</i> terhadap Harga Saham ..... | 21        |
| 2.4.2. Hubungan Nilai Tukar terhadap Harga Saham .....           | 22        |
| 2.4.3. Hubungan <i>Real asset</i> terhadap Harga saham .....     | 23        |
| <b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>                        | <b>25</b> |
| 3.1. Definisi dan Pengukuran Variabel Penelitian.....            | 25        |
| 3.1.1. Variabel Dependen.....                                    | 25        |
| 3.1.2. Variabel Independen .....                                 | 25        |

|   |   |           |
|---|---|-----------|
| 3.2.  | Populasi dan Sampel .....                                 | 27        |
| 3.3.  | Metode Pengumpulan Data .....                             | 29        |
| 3.4.  | Metode Analisis Data .....                                | 29        |
| 3.4.1.  | Analisis Statistik Deskriptif .....                       | 29        |
| 3.4.2.  | Uji Hipotesis .....                                       | 32        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b> |   | <b>35</b> |
| 4.1.  | Deskripsi Data Penelitian .....                           | 35        |
| 4.1.1.  | Analisis Deskriptif .....                                 | 35        |
| 4.2.  | Uji Asumsi Klasik .....                                   | 38        |
| 4.3.1.  | Uji Normalitas .....                                      | 38        |
| 4.3.  | Uji Hipotesis .....                                       | 39        |
| 4.5.1.  | Uji Korelasi Pearson .....                                | 39        |
| 4.4.  | Pembahasan .....  | 42        |
| 4.6.1.  | Hubungan <i>Cryptocurrency</i> terhadap Harga Saham ..... | 42        |
| 4.6.2.  | Hubungan Nilai Tukar terhadap Harga Saham .....           | 43        |
| 4.6.3.  | Hubungan <i>Real asset</i> terhadap Harga Saham .....     | 44        |
| <b>BAB V PENUTUP .....</b>                          |   | <b>46</b> |
| 5.1.  | Kesimpulan .....  | 46        |
| 5.2.  | Keterbatasan Penelitian .....                             | 47        |
| 5.3.  | Saran .....   | 47        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>                         |   | <b>48</b> |

## DAFTAR TABEL

|  |    |
|--|----|
| Tabel 1. 1. Rata-Rata Harga Bitcoin Periode 2020-2022.....                     | 3  |
| Tabel 1. 2. Rata-Rata Nilai Tukar Rupiah terhadap Dolar AS Periode 2020-2022.. | 6  |
| Tabel 1. 3. Rata-Rata Harga Emas Periode 2020-2022 .....                       | 8  |
| Tabel 2. 1. Penelitian Terdahulu .....   | 19 |
| Tabel 3. 1. Daftar Sampel Perusahaan .....                                     | 28 |
| Tabel 4. 1. Hasil Analisis Deskriptif.....                                     | 35 |
| Tabel 4. 2. Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....                       | 38 |
| Tabel 4. 3. Hasil Uji Korelasi Pearson Product Moment.....                     | 40 |



## DAFTAR GAMBAR

|  |    |
|--|----|
| Gambar 2. 1. Kerangka Penelitian ..... | 21 |
|--|----|



## DAFTAR LAMPIRAN

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| Lampiran 1 Data Penelitian.....   | 51 |
| Lampiran 2 Hasil Output SPSS..... | 57 |



**HUBUNGAN *CRYPTOCURRENCY*, NILAI TUKAR, DAN REAL ASSET  
TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG  
TERDAFTAR DI INDEKS LQ45**

**Disusun oleh:**

**Ignatio Mega Media Cakraputra**

**NPM: 190324607**

**Pembimbing:**

**Th. Diah Widiastuti, SE., M.Si.**

**Abstrak**

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui hubungan *cryptocurrency*, nilai tukar, dan *real asset* terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di indeks LQ45. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan di Indeks LQ45 dan jumlah sampel penelitian adalah 30 perusahaan yang terdaftar di Indeks LQ45 selama periode Januari 2020 sampai Desember 2022 berupa data bulanan. Data diperoleh dari Bursa Efek Indonesia, situs resmi Bank Indonesia, Yahoo Finance, dan Investing.com. Penelitian ini menggunakan korelasi pearson dengan bantuan program SPSS. Hasil penelitian menyatakan bahwa variabel *cryptocurrency*, nilai tukar dan *real asset* tidak memiliki hubungan terhadap harga saham pada perusahaan yang terdaftar di LQ45.

**Kata Kunci:** Harga Saham, *Cryptocurrency*, Nilai Tukar, dan *Real Asset*