

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA CRYPTOCURRENCY
TERHADAP IHSG DI BEI TAHUN 2021**



**OLEH:
RENATA HANDAYANI HARTONO
3103018024**

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2022**

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA *CRYPTOCURRENCY*
TERHADAP IHSG DI BEI TAHUN 2021**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Manajemen

Jurusan Manajemen

OLEH:

RENATA HANDAYANI HARTONO

3103018024

**JURUSAN MANAJEMEN
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2022**

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH FLUKTUASI HARGA *CRYPTOCURRENCY* TERHADAP IHSG
DI BEI TAHUN 2021**

Oleh:

RENATA HANDAYANI HARTONO

3103018024

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing I,



Dr.Cicilia Erna Susilawati, S.E., M.Si.
NIDN. 0327037303
Tanggal: 10 Juni 2022

Pembimbing II,



Nekhasius Agus Sunarjanto, SE., MM.
NIDN. 311920194
Tanggal: 10 Juni 2022

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Renata Handayani Hartono NRP: 3103018024
Telah diuji pada tanggal 21 Juni 2022 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji,




Dr. Cicilia Erna Susilawati, S.E., M.Si.
NIDN. 0327037303


Mengetahui:

Dekan,

Ketua Jurusan,




Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA
NIDN. 0713097203


Yulika Rosita Agrippina, S.M., MIB.
NIDN. 0701079404

Digitally signed by Yulika Rosita Agrippina, SM., MIB
DN: C=ID, OU=Faculty of Business, O=Widya Mandala Catholic University, CN=Yulika Rosita Agrippina, SM., MIB, E=hod-manage@ukwms.ac
Reason: I have reviewed this document
Location: Surabaya
Date: 2022-07-01 08:49:10

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Renata Handayani Hartono

NRP : 3103018024

Judul Skripsi : Pengaruh Fluktuasi Harga Cryptocurrency Terhadap
IHSG Di BEI tahun 2021

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan plagiarism, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (digital library Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya,
Yang menyatakan



Renata Handayani Hartono

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yesus Kristus atas segala rahmat dan penyertaan-Nya sehingga penulisan skripsi dengan judul “Pengaruh Fluktuasi Harga *Cryptocurrency* terhadap IHSG di BEI Tahun 2021” dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi tugas akhir perkuliahan dan merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, sehingga saya berharap dapat mempelajari lebih lanjut dalam mengimplementasikan ilmu yang didapat. Skripsi ini tentunya tidak dapat memisahkan arah, masukan dan arah dari bagian-bagian yang berbeda. Oleh karena itu, pada kesempatan ini saya ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Yulika Rosita Agrippina, S.M., MIB. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Dr. Tuty Lindawati, S.E., M.M. selaku Dosen Wali yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis.
4. Dr. Cicilia Erna Susilawati, S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing 1 yang telah meluangkan waktu untuk mendukung, membimbing, menasihati, dan memotivasi hingga akhir proses penyusunan skripsi.
5. Nekhasius Agus Sunarjanto, SE., MM.. selaku dosen pembimbing 2 yang telah meluangkan waktu untuk mendukung, membimbing, menasihati, dan memotivasi hingga akhir proses penyusunan skripsi.
6. Seluruh staf tata usaha dan dosen-dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah membantu selama proses perkuliahan dan kelancaran pengajuan skripsi.

7. Kedua orang tua dan kakak saya yang telah mendoakan, mendukung, membantu, dan memotivasi saya untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Rekan-rekan seperjuangan sekaligus sahabatku dan buat semua temanteman, serta rekan-rekan penulis angkatan tahun 2018 yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari akan adanya keterbatasan dan kekurangan dalam skripsi ini, mengingat terbatasnya pengalaman dan pengetahuan penulis. Oleh karena itu, saran dan kritik membangun dari berbagai pihak akan penulis teriam dengan lapang dada. Dengan segala kerendahan hati, besar harapan penulis agar penelitian ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan dapat menjadi masukan bagi penelitian selanjutnya.

Surabaya, 10 Juni 2022

Penulis,

Renata Handayani Hartono

NRP. 3103018024

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	xii
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan	7
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori	8
2.2.1 Pasar Modal	8
2.2.2 Investasi	8
2.2.3 Cryptocurrency	9
2.2.4 Blockchain	9
2.2.5 Risk dan Return	10
2.2 Penelitian Terdahulu	10
2.3 Pengembangan Hipotesis	12
2.3.1 Pengaruh Fluktuasi harga Bitcoin terhadap IHSG	12
2.3.2 Pengaruh Fluktuasi harga Ethereum terhadap IHSG	12
2.4 Rerangka Penelitian	13

BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1 Desain Penelitian	14
3.2 Identifikasi Variabel	14
3.2.1 Variabel Independen	14
3.2.2 Variabel Dependen	15
3.3 Jenis dan Sumber Data	15
3.4 Populasi dan Sampel	15
3.4.1 Populasi.....	15
3.4.2 Sampel	15
3.5 Teknik Pengumpulan Data	15
3.6 Analisis Data.....	16
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	16
3.6.2 Uji Statistik	16
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	18
4.2 Deskripsi Data.....	18
4.3 Hasil Analisis Data.....	19
4.3.1 Uji Asumsi Klasik	19
4.3.2 Uji Statistik	21
4.4 Uji Hipotesis	22
4.5 Pembahasan	23
4.5.1 Pengaruh Fluktuasi harga Bitcoin terhadap IHSG.....	23
4.5.2 Pengaruh Fluktuasi harga Ethereum terhadap IHSG	24
BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan.....	26
5.2 Saran.....	26
DAFTAR PUSTAKA	27
LAMPIRAN.....	30

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
2.1	Tabel hasil penelitian terdahulu..... 11
4.1	Sampel Penelitian 18
4.2	Statistik Dekriptif fluktuasi harga cryptocurrency terhadap IHSG di BEI 19
4.3	Uji Multikolinearitas terhadap fluktuasi harga Bitcoin dan Ethereum pada IHSG..... 19
4.4	Uji Heterokedastisitas terhadap fluktuasi harga Bitcoin dan Ethereum pada IHSG..... 20
4.5	Uji Autokorelasi terhadap fluktuasi harga Bitcoin dan Ethereum pada IHSG..... 20
4.6	Uji Regresi Linier Berganda terhadap fluktuasi harga Bitcoin dan Ethereum pada IHSG..... 21
4.7	Hasil Uji Hipotesis..... 23

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1.1 Pergerakan Voltasi Harga Bitcoin	4
1.2 Pergerakan Voltasi Harga Ethereum	5

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Harga Bitcoin, IHSG, dan Ethereum

Lampiran 2. Statistik Deskriptif

Lampiran 3. Hasil Uji Asumsi Klasik

Lampiran 4. Hasil Uji Hipotesis

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruhnya harga *cryptocurrency* terhadap IHSG. Selama pandemi, pertumbuhan tingkat *cryptocurrency* banyak yang menggunakan dalam untuk menyimpan atau mencadangkan uangnya. Informasi ini digunakan untuk menjelaskan pengaruhnya uang kripto terhadap IHSG.

Populasi penelitian meliputi dari Populasi dalam penelitian ini adalah *cryptocurrency* dan saham pada bulan Januari 2021-Desember 2021. Sampel dalam penelitian ini adalah harga saham IHSG, Bitcoin, dan Ethereum pada bulan Januari 2021-Desember 2021. Pengujian menggunakan teknik uji regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa berpengaruh harga Bitcoin dengan IHSG selama 2021 di BEI dikarenakan Bitcoin memiliki teknologi dan persamaan seperi pada IHSG. Namun, pada harga Ethereum tidak berpengaruh dengan IHSG selama 2021 di BEI, meskipun teknologi yang digunakan setara dengan IHSG tidak membuat Ethereum berpengaruh signifikan karna Ethereum hanya terpengaruh dari harga sebelumnya.

Kata kunci: *Cryptocurrency, Bitcoin, Ethereum, IHSG*

ABSTRAK

This study aims to analyze the effect of cryptocurrency prices on IHSG. During the pandemic, the growth rate of cryptocurrencies many used in order to deposit or reserve their money. This information is used to explain the effect of cryptocurrency on the IHSG.

The study population includes from the population in this study were cryptocurrencies and stocks in January 2021-December 2021. The sample in this study is the stock prices of IHSG, Bitcoin, and Ethereum in January 2021-December 2021. The test uses the technique of multiple linear regesion test.

The results showed that the effect of Bitcoin's price with JCI during 2021 on the IDX was because Bitcoin has the same technology and similarities as IHSG. However, the price of Ethereum has no effect on the IHSG during 2021 on the IDX, although the technology used on par with the IHSG does not make Ethereum have a significant effect because Ethereum is only affected from the previous price.

Keywords: *Cryptocurrency, Bitcoin, Ethereum, IHSG*