



**PENGARUH BITCOIN, HARGA EMAS, DAN HARGA  
MINYAK DUNIA TERHADAP JAKARTA ISLAMIC INDEX  
(JII)**

**SKRIPSI**

**UMAR SIDHI WAHAB      1910116036**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA  
2022**



**PENGARUH BITCOIN, HARGA EMAS, DAN HARGA  
MINYAK DUNIA TERHADAP JAKARTA ISLAMIC INDEX**

**(JII)**

**SKRIPSI**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi**

**Umar Sidhi Wahab 1910116036**

**PROGRAM STUDI EKONOMI SYARIAH PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN JAKARTA**

**2022**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang di kutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Umar Sidhi Wahab

NIM : 1910116036

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 29 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Umar Sidhi Wahab)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Umar Sidhi Wahab  
NIM : 1910116036  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : S1 Ekonomi Syariah  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul:

**Pengaruh Bitcoin, Harga Emas, dan Harga Minyak Dunia terhadap Jakarta Islamic Index (JII)**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta  
Pada tanggal : 29 Desember 2022

Yang Menyatakan,

  
Umar Sidhi Wahab

**SKRIPSI**

**PENGARUH BITCOIN, HARGA EMAS, DAN HARGA MINYAK  
DUNIA TERHADAP *JAKARTA ISLAMIC INDEX* (JII)**

Dipersiapkan dan disusun oleh:

**UMAR SIDHI WAHAB 1910116036**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 29 Desember 2022  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Faizi, S.E.I, M.Si, Ph.D.  
Ketua Penguji



Prima Dwi Privatno, B.A, M.E.  
Penguji I



Muhammad Anwar Fathoni, Lc, M.A, CDIF  
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicakih Arieftiara, S.E, Ak, M.Ak, CA, CSRS  
Dekan



Muhammad Anwar Fathoni, Lc, M.A, CDIF  
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 6 Januari 2023

***The Influence of Bitcoin, Gold Price, and Global Oil Price on Jakarta Islamic Index (JII) Stock Prices***

**By Umar Sidhi Wahab**

***Abstract***

*During the 2018-2022 period, there was a decrease in the Jakarta Islamic Index (JII). This condition is inversely proportional to the increase in the number of Islamic stock investors. This study is intended to explain the relationship between bitcoin, gold prices and world oil prices on JII for the period July 2018 – July 2022. A quantitative approach was chosen in this study. The use of data in this study is of the type of time series data based on the monthly closing prices of bitcoin, gold, world oil and JII. Multiple regression analysis was chosen in analyzing this study. The results of this study are that the gold price variable has a significant effect on JII, while the bitcoin variable and world oil prices have no significant effect on JII shares partially. Simultaneously, bitcoin variables, gold prices, and world oil prices have a significant effect on JII.*

***Keywords:*** *bitcoin, gold, Jakarta Islamic Index, sharia stocks, world oil.*

# **Pengaruh Bitcoin, Harga Emas, dan Harga Minyak Dunia terhadap Jakarta Islamic Index (JII)**

**Oleh Umar Sidhi Wahab**

## **Abstrak**

Selama periode 2018-2022, terjadi penurunan indeks Jakarta Islamic Index (JII). Kondisi tersebut berbanding terbalik dengan peningkatan yang terjadi pada jumlah investor saham syariah. Studi ini dimaksudkan untuk menjelaskan hubungan dari bitcoin, harga emas, dan harga minyak dunia terhadap JII periode Juli 2018 – Juli 2022. Pendekatan kuantitatif dipilih dalam studi ini. Penggunaan data dalam studi ini berjenis data *time series* berdasarkan harga penutupan bulanan bitcoin, emas, minyak dunia dan JII. Analisis regresi berganda dipilih dalam menganalisis studi ini. Hasil studi ini adalah variabel harga emas berpengaruh signifikan terhadap JII, sementara variabel bitcoin dan harga minyak dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap saham JII secara parsial. Adapaun secara simultan, variabel bitcoin, harga emas, dan harga minyak dunia berpengaruh signifikan terhadap JII

**Kata Kunci** : bitcoin, emas, Jakarta Islamic Index, minyak dunia, saham syariah.



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

## FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

### BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI SEMESTER GANJIL TA. 2022/2023

Hari ini Kamis , tanggal 29 Desember 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Umar Sidhi Wahab

No.Pokok Mahasiswa : 1910116036

Program : Ekonomi Syariah S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :

Pengaruh Bitcoin, Harga Emas, dan Harga Minyak Dunia terhadap Jakarta Islamic Index (JII)

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus \**

#### Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Faizi, SE.L, M.Si.,Ph.D	Ketua	1. ....
2	Prima Dwi Priyatno, B.A.,M.E.	Anggota I	2. ....
3	Muhammad Anwar Fathoni, Lc, MA.,CDIF.	Anggota II (**)	3. ....

Keterangan :

- \*) Coret yang tidak perlu
- \*\*) Dosen Pembimbing

Jakarta, 29 Desember 2022  
Mengesahkan  
A.n. DEKAN  
Kaprod. Ekonomi Syariah S.1

Muhammad Anwar Fathoni, Lc,  
MA.,CDIF.



## PRAKATA

Puji serta syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis bisa diberikan kemampuan untuk menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Bitcoin, Harga Emas, dan Harga Minyak Dunia terhadap Jakarta Islamic Index (JI)”** Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada kepada Bapak Muhammad Anwar Fathoni, Lc, M.A., CDIF, selaku Kepala Program Studi S1 Ekonomi Syariah sekaligus Dosen Pembimbing yang telah banyak memberikan saran terhadap penelitian, arahan penelitian dan memberikan hal yang bermanfaat. Kepada Bapak Faizi, S.E.I, M.Si, Ph.D selaku ketua penguji. Kepada Bapak Prima Dwi Priyatno, B.A, M.E selaku penguji 1.

Terima kasih juga penulis ucapkan kepada Ibu Sadinem dan Bapak Sukirman selaku kedua orang tua tercinta serta Sdri. Ina Novianty, Rochmatun, Mega Alimah Subekti, dan Sdr. Salim Fadhillah selaku saudara kandung yang selalu mendoakan dan mendukung, secara spiritual ataupun material sehingga menjadi motivasi tersendiri bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Tidak lupa juga penulis ucapkan terima kasih kepada sahabat terdekat penulis, yaitu Sdri. Shafina Azzahra yang telah memberikan motivasi dan telah menjadi saksi perjalanan panjang penulis selama menempuh pendidikan tinggi. Kemudian, kepada Sdra. Muhammad Rafi Pradana dan Muhammad Al Kahfi Firmanie yang selalu memberikan dukungan, bantuan dan juga motivasi yang berarti dalam hidup penulis.

Penulis berharap dengan dibuatnya karya ilmiah ini dapat bermanfaat bagi siapapun yang membacanya.

Jakarta, 29 Desember 2022

Umar Sidhi Wahab

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
ABSTRAK.....	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang .....	1
I.2 Rumusan Masalah.....	6
I.3 Tujuan Penelitian .....	6
I.4 Manfaat Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>8</b>
II.1 Landasan Teori.....	8
II.1.1. Investasi .....	8
II.1.2. Saham.....	9
II.1.3. Bitcoin.....	11
II.1.4. Harga Emas .....	13
II.1.5. Minyak Dunia .....	14
II.2 Penelitian Terdahulu .....	15
II.3 Model Penelitian .....	24

II.4	Hipotesis Penelitian .....	24
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>		<b>26</b>
III.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	26
III.1.1	Definisi Operasional .....	26
III.1.2	Pengukuran Variabel.....	27
III.2	Penentuan Populasi dan Sampel .....	28
III.2.1	Populasi.....	28
III.2.2	Sampel.....	28
III.3	Teknik Pengumpulan Data.....	28
III.3.1	Jenis Data.....	28
III.3.2	Sumber Data.....	28
III.3.3	Pengumpulan Data .....	29
III.4	Teknik Analisis Data.....	29
III.4.1	Uji Asumsi Klasik.....	29
III.4.1.1	Uji Normalitas.....	29
III.4.1.2	Uji multikolinearitas .....	30
III.4.1.3	Uji Heteroskedastisitas.....	30
III.4.1.4	Uji Autokorelasi.....	30
III.4.2	Uji Regresi Linear Berganda.....	31
III.4.3	Uji Hipotesis .....	31
III.4.3.1	Uji T (Parsial) .....	31
III.4.3.2	Uji F (Simultan) .....	32
III.4.3.3	Koefisien Determinasi .....	32
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>33</b>
IV.1	Definisi Objek Penelitian .....	33
IV.2	Definisi Data Penelitian .....	33
IV.2.1	Variabel Jakarta Islamic Index (JII).....	33
IV.2.2	Variabel Bitcoin .....	35
IV.2.3	Variabel Harga Emas .....	36
IV.2.4	Variabel Harga Minyak Dunia.....	37

IV.3	Uji Hipotesis dan Analisis .....	38
IV.3.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	38
IV.3.2	Uji Asumsi Klasik.....	40
IV.3.2.1	Uji Normalitas.....	40
IV.3.2.2	Uji Multikolinearitas .....	41
IV.3.2.3	Uji Heteroskedastisitas.....	42
IV.3.2.4	Uji Autokorelasi.....	42
IV.3.3	Uji Regresi Linear Berganda .....	43
IV.3.4	Uji Hipotesis .....	44
IV.3.4.1	Uji T (Parsial) .....	44
IV.3.4.2	Uji F (Simultan) .....	45
IV.3.4.3	Koefisien Determinasi .....	45
IV.4	Pembahasan.....	45
IV.4.1	Pengaruh Bitcoin terhadap Jakarta Islamic Index.....	45
IV.4.2	Pengaruh Harga Emas terhadap Jakarta Islamic Index.....	46
IV.4.3	Pengaruh Harga Minyak Dunia terhadap Jakarta Islamic Index .....	47
IV.4.4	Pengaruh Bitcoin, Harga Emas dan Harga Minyak Dunia terhadap Jakarta Islamic Index.....	48
 <b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>		<b>50</b>
V.1.	Simpulan .....	50
V.2.	Keterbatasan Penelitian.....	50
V.3.	Saran .....	50
DAFTAR PUSTAKA .....		52
RIWAYAT HIDUP		
LAMPIRAN		

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Matriks Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 2 Pengukuran Variabel.....	27
Tabel 3 Harga Penutupan Bulanan JII .....	34
Tabel 4 Harga Bulanan Bitcoin.....	35
Tabel 5 Harga Emas Berjangka.....	36
Tabel 6 Harga Minyak West Texas Intermediate (WTI) .....	37
Tabel 7 Analisis Statistik Deskriptif .....	38
Tabel 8 Hasil Uji multikolinearitas .....	42
Tabel 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	42
Tabel 10 Hasil Uji Autokorelasi .....	43
Tabel 11 Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	43

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Grafik JII Periode 2018-2022.....	2
Gambar 2 Harga Bitcoin Selama 5 Tahun Terakhir.....	4
Gambar 3 Grafik Harga Emas 5 Tahun Terakhir.....	4
Gambar 4 Grafik Harga West Texas Intermediate (WTI) Selama 5 Tahun Terakhir .....	5
Gambar 5 Model Penelitian .....	5
Gambar 6 Data Hasil Uji Normalitas .....	41

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 Harga Penutupan Bulanan JII Juli 2018 - Juli 2022
- Lampiran 2 Harga Bulanan Bitcoin Juli 2018 – Juli 2022
- Lampiran 3 Harga Bulanan Emas Berjangka Juli 2018 – Juli 2022
- Lampiran 4 Harga Bulanan Minyak WTI Juli 2018 – Juli 2022
- Lampiran 5 Hasil Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 7 Hasil Uji Multikolinieritas
- Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 9 Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 10 Hasil Uji T (Parsial)
- Lampiran 11 Hasil Uji Simultan (Uji F)
- Lampiran 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )
- Lampiran 13 Tabel Uji Simultan (Uji F)
- Lampiran 14 Tabel Uji Parsial (Uji T )