

**ANALISIS HARGA EMAS DAN MINYAK DUNIA TERHADAP NILAI TUKAR
DOLAR AMERIKA SERIKAT DI INDONESIA DENGAN PENDEKATAN
*AUTOREGRESSIVE DISTRIBUTED LAG (ARDL)***

SKRIPSI



**UIN IMAM BONJOL
PADANG**

Oleh:

**KANAYA OKTA PRATIWI
2217010080**

**PROGRAM STUDI MATEMATIKA
FAKULTAS SAINS DAN TEKNOLOGI
UIN IMAM BONJOL PADANG
2026**

**ANALISIS HARGA EMAS DAN MINYAK DUNIA TERHADAP NILAI TUKAR
DOLAR AMERIKA SERIKAT DI INDONESIA DENGAN PENDEKATAN
*AUTOREGRESSIVE DISTRIBUTED LAG (ARDL)***

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana (S1)



Oleh:

**KANAYA OKTA PRATIWI
2217010080**

**PROGRAM STUDI MATEMATIKA
FAKULTAS SAINS DAN TEKNOLOGI
UIN IMAM BONJOL PADANG
2026**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan
dengan benar.**

Padang, 10 Juni 2026

Yang Membuat Pernyataan,


KARYA OKTA PRATIWI

HALAMAN PERSETUJUAN

Skripsi dengan judul **Analisis Harga Emas dan Minyak Dunia terhadap Nilai Tukar Dolar Amerika Serikat Di Indonesia Dengan Pendekatan *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL)** yang disusun oleh **Kanaya Okta Pratiwi NIM 2217010080**, telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dalam seminar proposal pada Program Studi Matematika Fakultas Sains dan Teknologi UIN Imam Bonjol Padang.

Padang, 05 Juni 2026

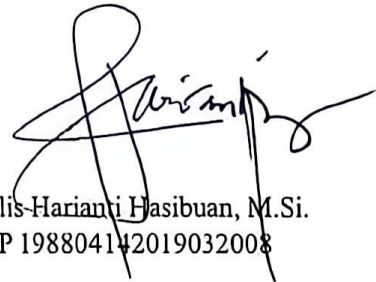
Menyetujui,

Pembimbing I



Darvi Maimsa Putri, M.Si.
NIP 199006162019032021

Pembimbing II



Lilis-Harianti Hasibuan, M.Si.
NIP 198804142019032008

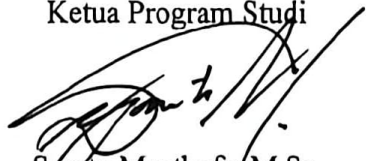
HALAMAN PENGUJIAN

Skripsi dengan Judul **Analisis Harga Emas dan Minyak Dunia terhadap Nilai Tukar Dolar Amerika Serikat Di Indonesia Dengan Pendekatan *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL)** yang disusun oleh **Kanaya Okta Pratiwi NIM 2217010080**, telah diuji di depan Tim Penguji pada hari Senin 10 Juni 2026.

Tim Penguji:

No	Nama	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Syarto Musthofa, M.Sc. NIP199309152020121012	Ketua	 (.....)
2.	Ezhari Asfa'ani, M.Sc. NIP 199001062019032012	Sekretaris	 (.....)
3.	Lilis Harianti Hasibuan, M.Si. NIP 198804142019032008	Anggota	 (.....)
4.	Darvi Mailisa Putri, M.Si. NIP 199006162019032021	Anggota	 (.....)

Mengetahui:
Ketua Program Studi


Syarto Musthofa, M.Sc.
NIP 199309152020121012

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi dengan Judul **Analisis Harga Emas dan Minyak Dunia terhadap Nilai Tukar Dolar Amerika Serikat Di Indonesia Dengan Pendekatan *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL)** yang disusun oleh Kanaya Okta Pratiwi NIM 2217010080, Program Studi Matematika Fakultas Sains dan Teknologi UIN Imam Bonjol padang telah dipertahankan dipertahankan di depan Tim Penguji Sidang Skripsi pada Tanggal 10 Juni 2026 dan dinyatakan memenuhi syarat.

Disahkan di : Padang

Tanggal : 24 Juni 2026

Menyetujui:

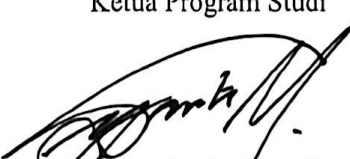
Pembimbing I


Darvi Marlisa Putri, M.Si.
NIP 199006162019032021

Pembimbing II


Lilis Marianti Hasibuan, M.Si.
NIP 198804142019032008

Mengetahui:
Ketua Program Studi


Syarto Musthofa, M.Sc.
NIP 199309152020121012

Mengesahkan,
Dekan Fakultas Sains dan Teknologi


Dr. Yulia, M.Pd
NIP 197105052009012008

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji syukur penulis ucapkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan berkat rahmat, karunia, serta hidayahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Analisis Harga Emas Dunia dan Harga Minyak Dunia terhadap Nilai Tukar Dolar Amerika Serikat di Indonesia dengan Pendekatan ARDL*” dengan baik. Shalawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Baginda Rasulullah Muhammad SAW yang telah membawa manusia dari alam jahiliyah kepada alam yang terang menerang yang penuh ilmu pengetahuan seperti saat sekarang ini.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) pada Program Studi Matematika Fakultas Sains dan Teknologi Universitas Negeri Isam Imam Bonjol Padang. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Penulis sepenuhnya menyadari bahwa proses penyusunan ini dapat terselesaikan dengan baik berkat adanya bantuan, dukungan, bimbingan serta motivasi dari berbagai pihak. Untuk itu, izinkan penulis menyampaikan rasa syukur dan ucapan terimakasih kepada:

1. Rektor dan Civitas Akademia Universitas Islam Negeri Imam Bonjol Padang.
2. Dekan, Ketua Program Studi Matematika dan Civitas Akademika Fakultas Sains dan Teknologi.
3. Darvi Mailisa Putri, M.Si. selaku Dosen Pembimbing I, dan Lilis Harianti Hasibuan, M.Si. selaku Dosen Pembimbing II. Penulis mengucapkan banyak terimakasih atas segala bimbingan, arahan, waktu, tenaga, serta kesabaran yang telah diberikan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

4. La Ode Sabran, M.Si. selaku pembimbing akademik (PA) yang telah memberikan banyak masukan dan saran kepada penulis.
5. Seluruh dosen Program Studi Matematika Fakultas Sains dan Teknologi UIN Imam Bonjol Padang yang telah memberikan kesempatan, serta dukungan akademik kepada penulis selama menempuh Pendidikan. Berbagai ilmu, pengalaman, dan bimbingan yang di berikan menjadi bekal bagi penulis.
6. Kepada kedua orang tua penulis Palmasation dan Yusmalini, meskipun kita bukan keluarga yang terbiasa bicara dari hati ke hati, penulis tahu bahwa dibalik keheningan itu banyak doa untuk penulis yang tak pernah putus. Penulis memahami bahwa cara memberi dukungan yang diberikan dengan bentuk yang berbeda. Kalian memang tidak selalu mengungkapkannya, tetapi tindakan dan keberadaan kalian adalah bentuk kasih sayang tak terhingga yang telah diberikan. Terimakasih atas motivasi, dan pengorbanan yang luar biasa dan juga kebahagiaan yang telah diberikan kepada penulis.
7. Saudari perempuan penulis, Mita Meliani Putri meskipun kebersamaan kita tidak selalu diwarnai ketenangan, terkadang penuh canda, perdebatan kecil, dan saling menguji kesabaran, tapi itu adalah warna bagi kita sebagai saudari. Terimakasih penulis ucapkan untuk dukungan, doa, perhatian, motivasi dan nasihat yang diberikan kepada penulis.
8. Teman-teman seperjuangan penulis, Veby Nadira, Anggun Fathya, dan Nadila Faria Gomeri yang telah memberikan bantuan, semangat, bantuan, kebersamaan dan pengalaman. Segala canda, tawa suka, duka, sedih dan diskusi larut malam menjadi bagian dari perjuangan yang tidak terasa sendiri. Bersama kalian, hari-hari di padang menjadikan cerita yang akan selalu dikenang.
9. Teman-teman penulis Jagad Dian Y, Alda Wiharja, Hasna Naurah N, dan Aprilia Azahra yang selalu menemani, memberi semangat, motivasi dan juga menjadi tempat keluh kesah penulis dari sekolah hingga saat ini.
10. Seluruh keluarga besar, yang telah memberikan doa, dukungan, perhatian, dan juga semangat kepada penulis.

11. Penulis, Kanaya Okta Pratiwi yang telah mampu berusaha, bertahan sejauh ini dan tidak menyerah. Untuk malam-malam penuh tekanan, keraguan dan air mata terimakasih karena tetap memilih melangkah walau jalan yang tidak selalu ramah. Apresiasi sebesar-besarnya karena telah bertanggung jawab untuk menyelesaikan apa yang telah di mulai sampai dengan penyelesain skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan pengetahuan, pengalaman dan kemampuan yang dimiliki. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak guna perbaikan di masa yang akan datang.

Padang, 05 Juni 2026



Kanaya Okta Pratiwi

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Kanaya Okta Pratiwi

NIM : 2217010080

Program Studi : Matematika

Judul Skripsi : “Analisis Harga Emas dan Minyak Dunia terhadap Nilai Tukar
Dolar Amerika Serikat Di Indonesia Dengan Pendekatan
Autoregressive Distributed Lag (ARDL)”

Dengan ini menyatakan persetujuan untuk dipublikasikannya karya ilmiah (skripsi) saya
oleh pihak UIN Imam Bonjol Padang untuk kepentingan akademis.

Padang, 24 Juni 2026

Yang Membuat Pernyataan,


88704AOX016857801

Kanaya Okta Pratiwi

ABSTRAK

Nilai tukar merupakan indikator penting stabilitas perekonomian Indonesia yang dipengaruhi oleh berbagai faktor diantaranya adalah harga emas dunia dan harga minyak dunia. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh harga emas dunia dan harga minyak dunia terhadap nilai tukar di Indonesia serta mengidentifikasi hubungan jangka pendek dan jangka panjang diantara variabel tersebut. Penelitian ini menggunakan data sekunder bulanan dengan periode Januari 2018-Desember 2024 sebanyak 84 observasi yang di peroleh dari web Investing.com. Metode analisis yang digunakan yaitu *Autoregressive Distributed Lag* (ARDL). Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel stasioner pada *first difference* dan model ARDL terbaik adalah ARDL (1,4,1). Pada uji kointegrasi menghasilkan nilai F-statistik sebesar 4,6195, yang dimana hasilnya menunjukkan tidak meyakinkan (*inconclusive*) dimana hasil ini tidak dapat memberikan kepastian ada atau tidaknya hubungan jangka panjang, dimana nilai ECT yang akan menjadi penentu ada atau tidak kointegrasi. Dalam jangka panjang, harga emas dunia berpengaruh signifikan, sedangkan harga minyak dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai tukar. Sementara itu, dalam jangka pendek, harga minyak dunia berpengaruh signifikan terhadap nilai tukar, sedangkan harga emas dunia tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai tukar di Indonesia. Nilai *Error Correction Term* (ECT) sebesar -0,2847 dan signifikan menunjukkan bahwa sekitar 28,47% ketidakseimbangan jangka pendek akan disesuaikan menuju keseimbangan jangka panjang dalm satu periode. Hal ini menunjukkan bahwa ECT bernilai negatif dan signifikan sehingga model ECM valid digunakan dan menunjukkan adanya kointegrasi pada model ARDL.

Kata Kunci: Nilai tukar, Harga Emas Dunia, Harga Minyak Dunia, ARDL, ECM

ABSTRACT

The exchange rate is an important indicator of Indonesia's economic stability and is influenced by various factors, including global gold and oil prices. This study aims to analyze the impact of global gold and oil prices on Indonesia's exchange rate and to identify the short-term and long-term relationships among these variables. This study uses monthly secondary data covering the period from January 2018 to December 2024, comprising 84 observations obtained from the Investing.com website. The analysis method used is the Autoregressive Distributed Lag (ARDL) model. The results show that all variables are stationary at the first difference, and the best-fitting ARDL model is ARDL (1,4,1). The cointegration test yielded an F-statistic value of 4.6195, which is inconclusive meaning it cannot definitively confirm the presence or absence of a long-term relationship, as the Error Correction Term (ECT) value is the determining factor for cointegration. In the long term, global gold prices have a significant effect, while global oil prices do not have a significant effect on the exchange rate. Meanwhile, in the short term, global oil prices have a significant effect on the exchange rate, whereas global gold prices do not have a significant effect on the exchange rate in Indonesia. The Error Correction Term (ECT) value of -0.2847 is statistically significant, indicating that approximately 28.47% of the short-run imbalance will be adjusted toward long-run equilibrium within one period. This indicates that the ECT is negative and statistically significant, confirming that the ECM model is valid and demonstrating the presence of cointegration in the ARDL model.

Keywords: Exchange rate, World gold price, World oil price, ARDL, ECM

DAFTAR ISI

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGUJIAN	iv
HALAMAN PENGESAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	ix
ABSTRAK.....	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Batasan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian.....	5
E. Manfaat Penelitian.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	7
A. Kerangka Teori	7
1. Nilai Tukar	7
2. Harga Emas Dunia	10
3. Harga Minyak Dunia	12
4. Deret Waktu (<i>Time Series</i>)	14
5. Uji Stasioneritas (<i>Unit Root Test</i>)	15
6. Uji Lag Optimal	16
7. Metode <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL).....	17

8.	Uji Kointegrasi.....	19
9.	Estimasi <i>Error Correction Model</i> (ECM).....	20
10.	Uji Diagnostik Model	21
11.	Uji Stabilitas Model	22
12.	Uji Signifikansi	23
B.	Literatur Review	25
BAB III METODE PENELITIAN		27
A.	Jenis Penelitian	27
B.	Sumber Data	27
C.	Variabel Penelitian.....	27
D.	Teknik Analisis Data	28
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		30
A.	Identifikasi Data	30
B.	Uji Stasioneritas	33
C.	Penentuan Lag Optimal	34
D.	Metode <i>Autoregressive Distributed Lag</i> (ARDL)	35
E.	Uji Kointegrasi	37
F.	Estimasi <i>Error Correction Model</i> (ECM)	37
G.	Uji Diagnostik Model.....	40
H.	Uji Stabilitas Model	40
I.	Uji Signifikansi	41
BAB V PENUTUP		43
A.	Kesimpulan.....	43
B.	Saran.....	44
DAFTAR PUSTAKA.....		46
LAMPIRAN.....		51