



UNIVERSITAS ANDALAS
DEPARTEMEN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS ANDALAS

SKRIPSI

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE*, DAN NILAI
TUKAR TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor *Basic material* Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Periode 2019-2023)

Oleh:

LUTHFI HAKIM

2110532064

Dosen Pembimbing:

Luciana Luthan, SE., M.Si, Ak., CA.

**Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat-Syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Akuntansi**

Padang

2025

	No. Alumni Universitas	Luthfi Hakim	No. Alumni Fakultas
	<p style="text-align: center;">BIODATA</p> <p>a) Tempat/Tanggal Lahir: Meulaboh /29 Januari 2002 b) Nama Orang tua: Nefrizal dan Almh. Gusrinelvi c) Fakultas: Ekonomi dan Bisnis d) Departemen: Akuntansi e) No BP: 2110532064 f) Tanggal Lulus: 09 Februari 2026 g) Predikat Lulus: Dengan Pujian h) IPK: 3,23 i) Lama Studi: 4 Tahun 2 Bulan j) Alamat Orang Tua: Jorong Koto Panjang, Kec. Tanjung Raya, Kab. Agam, Prov. Sumatra Barat.</p>		
<p style="text-align: center;">PENGARUH <i>ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE</i>, DAN NILAI TUKAR TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor <i>Basic material</i> Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)</p> <p style="text-align: center;">Skripsi oleh: Luthfi Hakim Pembimbing: Luciana Luthan, SE., M.Si, Ak., CA.</p> <p style="text-align: center;"><i>ABSTRACT</i></p> <p>This study examines the impact of ESG factors and exchange rates on stock price volatility in the raw materials sector on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2019–2023, using a quantitative approach with a causal-comparative design across 8 companies. The results indicate that ESG and exchange rates simultaneously have a significant effect on volatility; however, when analyzed separately, only the exchange rate has a significant negative effect, while the individual ESG pillars do not. These findings underscore the importance of integrating sustainability aspects with macroeconomic indicators for more accurate stock risk analysis models, and provide a practical foundation for investors and companies in managing market risk.</p> <p><i>Keywords: ESG, Exchange Rate, Stock Price Volatility</i></p>			

**PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE*, DAN NILAI
TUKAR TERHADAP VOLATILITAS HARGA SAHAM (Studi Empiris
Pada Perusahaan Sektor *Basic material* Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Periode 2019-2023)**

Oleh:

LUTHFI HAKIM

NIM.2110532064

ABSTRAK

Penelitian ini menguji dampak faktor ESG dan nilai tukar terhadap volatilitas harga saham perusahaan sektor bahan baku di BEI periode 2019–2023, menggunakan pendekatan kuantitatif dengan desain kausal-komparatif pada 8 perusahaan. Hasil menunjukkan ESG dan nilai tukar secara simultan berpengaruh signifikan terhadap volatilitas, tetapi secara parsial hanya nilai tukar berpengaruh negatif signifikan, sedangkan pilar ESG masing-masing tidak. Temuan ini menekankan pentingnya integrasi aspek keberlanjutan dengan indikator makroekonomi untuk model analisis risiko saham yang lebih akurat, serta memberikan dasar praktis bagi investor dan perusahaan dalam mengelola risiko pasar.

Kata Kunci: ESG, Nilai Tukar, Volatilitas Harga Saham

Pembimbing Skripsi: Luciana Luthan, SE., M.Si, Ak., CA.