

**PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM GABUNGAN (IHSG) DI INDONESIA (2008-2021)**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan
Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi & Bisnis Program Studi Ekonomi Pembangunan



Disusun Oleh :

Rafiqi Falahi

NIM : 1800010156

PROGRAM STUDI EKONOMI PEMBANGUNAN

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN

2024

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG) DI INDONESIA (2008-2021)**

Dipersiapkan & Disusun oleh :

Rafiqi Falahi
1800010156



Telah disetujui oleh :

Yogyakarta 14 Maret 2024

Dosen Pembimbing

Dr. Suropto, S.E., M.Si.
NIPM. 19720517 200002 111 0861500

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN (IHSG) DI INDONESIA (2008-2021)

Diajukan Oleh :

Rafiqi Falahi
1800010156

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan Dewan Penguji Program Studi Ekonomi
Pembangunan Fakultas Ekonomi & Bisnis
Universitas Ahmad Dahlan

14 Maret 2024

Yang terdiri dari :

Ketua

Dr. Sripto, S.E., M.Si.

NIPM. 19720517 200002 111 0861500

Anggota I

Anggota II

Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.
NIPM. 19700620 199601 011 0784345

Nurul Azizah Az Zakivviah, S.E., M.Sc.
NIPM. 19921012 201908 011 1338018

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi & Bisnis



Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.
NIPM. 19700620 199601 011 0784345

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Rafiqi Falahi

NIM : 1800010156

Alamat : Jambi

Judul Skripsi : **Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Indonesia (2008-2021)**

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Hasil karya yang saya serahkan ini merupakan asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar kesarjanaan baik di Universitas Ahmad Dahlan maupun institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini bukan terjemahan melainkan merupakan gagasan rumusan dan hasil pelaksanaan penelitian atau implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing akademik dan narasumber penelitian.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan dengan menyebut nama pengarang dan dicantumkan daftar pustaka

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan tidak benar dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena saya ini, serta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Ahmad Dahlan, Yogyakarta.

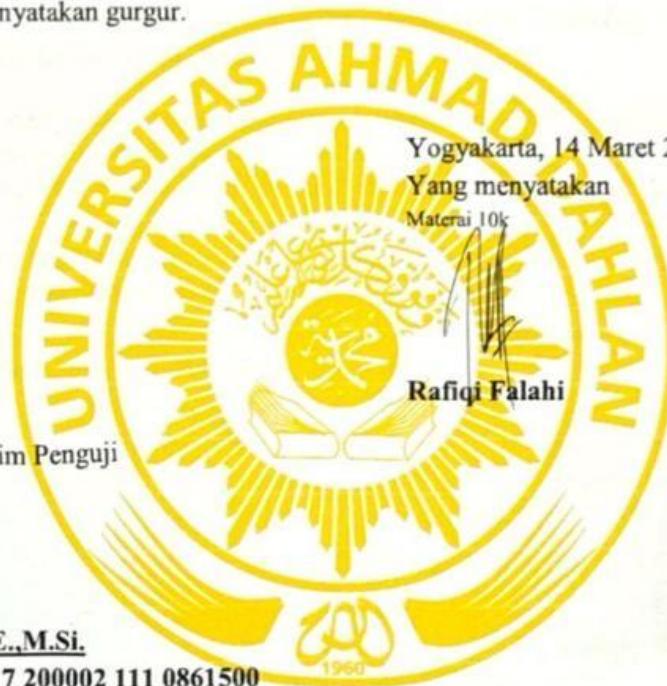
Yogyakarta, 14 Maret 2024
Yang menyatakan



Rafiqi Falahi

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan **Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Indonesia (2008-2021)** ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila dikemudian hari terbukti bahwa saya melakukan hal-hal tersebut diatas yakni mengakui karya orang lain seolah-olah karya sendiri, maka dengan ini saya menyatakan menarik skripsi saya, selanjutnya ijazah dan gelar yang telah saya terima dari universitas saya nyatakan gurgur.




Yogyakarta, 14 Maret 2024


Yang menyatakan
Materai 10k


Rafiqi Falahi

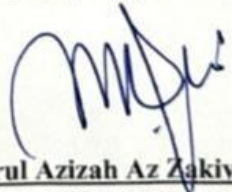
Saksi I, Ketua Tim Penguji


Dr. Sripti, S.E., M.Si.
NIPM. 19720517 200002 111 0861500

Saksi II, Anggota


Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR.
NIPM. 19700620 199601 011 0784345

Saksi III, Anggota


Nurul Azizah Az Zakivviah, S.E., M.Sc.
NIPM. 19921012 201908 011 1338018

PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Rafiqi Falahi

NIM : 1800010156

E-mail : rafiqi1800010156@webmail.uad.ac.id

Program Studi : S1-Ekonomi Pembangunan

Judul Skripsi : **Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Di Indonesia (2008-2021)**

Dengan ini saya menyatakan hak sepenuhnya kepada Pusat Sumber Belajar Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut (beri tanda pada kotak) :



Saya mengizinkan karya saya diunggah kedalam aplikasi *Repository* Pusat Belajar Universitas Ahmad Dahlan.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 14 Maret 2024
Yang menyatakan



Rafiqi Falahi

Mengetahui,
Dosen Pembimbing



Dr. Suropto, S.E., M.Si.
NIPM. 19720517 200002 111 0861500

MOTTO

You have to believe in yourself whe no one else does

Kamu harus percaya dirimu sendiri pada saat semua orang tidak mempercayaimu

Rafiqi, 2024.

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan rasa syukur yang begitu besar kepada Allah SWT, melalui lembar persembahan ini Peneliti ingin sekaligus mengucapkan terimakasih kepada orang-orang yang telah membantu Peneliti dalam menyelesaikan penelitian ini. Skripsi ini merupakan bukti keseriusan dalam meraih gelar sarjana ekonomi. Oleh karena itu, tanpa mengurangi rasa hormat, Peneliti mempersembahkan skripsi ini untuk beberapa orang sebagai berikut :

- 1) Orang tua saya, Mamah dan Aba, yang selalu mendukung Rafiqi baik dari segi spritual maupun materil. Tanpa dua orang tersebut, mustahil gelar sarjana ini didapatkan.
- 2) Adik saya, Putri dan Irsyad. Keduanya telah memperlengkap suasana berjuang mendapatkan gelar.
- 3) Untuk diri saya sendiri yang telah mampu dan mau berjuang untuk mendapatkan pendidikan yang lebih baik.

Yogyakarta, 14 Maret 2024
Yang mempersembahkan,



Rafiqi Falahi

KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT atas segala karunia sehingga peneliti bisa menyelesaikan penelitian ini tanpa ada kendala yang berarti. Tidak ada tujuan lain bahwa penelitian ini diselesaikan hanyalah untuk memberikan kontribusi ilmiah pada bidang ekonomi. Sehingga harapannya adalah dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan dengan penelitian ini. Peneliti menyadari bahwa dalam proses penyelesaian karya ini, melibatkan banyak sekali pihak yang mendukung. Tidaklah mungkin untuk disebutkan satu persatu, namun secara khusus, peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada :

- 1) Kedua orang tua saya, Mamah dan Aba.
- 2) Adik saya, Putri dan Irsyad.
- 3) Teman-teman saya, yang tidak mungkin saya sebutkan satu persatu.

Peneliti menyadari bahwa hasil karya ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, sangat diharapkan masukan seperti kritik dan saran yang membangun untuk memperbaiki kualitas penelitian di masa yang akan datang.

Yogyakarta, 14 Maret 2024

Peneliti,



Rafiqi Falahi

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	6
D. Batasan Masalah	6
E. Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
A. Kajian Pustaka	8
B. Penelitian Terdahulu	15
C. Hubungan Antar Variabel	16
D. Kerangka Berfikir	20
E. Hipotesis Penelitian	21
BAB III METODE PENELITIAN	22
A. Desain Penelitian	22
B. Data & Sumber Data	22
C. Definisi Operasional	23

D.	Teknik Analisis Data	24
BAB IV HASIL & PEMBAHASAN		29
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian	29
B.	Statistik Deskriptif Data.....	31
C.	Hasil Olah Data.....	32
1.	Regresi Linier Berganda.....	32
2.	Uji Apriori	34
3.	Uji Koefisien Determinasi (R)	34
4.	Uji Parsial (T).....	35
5.	Uji Simultan (F)	36
6.	Uji Asumsi Klasik	37
D.	Pembahasan Hasil Penelitian	39
1.	Pembahasan Simultan	39
2.	Pembahasan Parsial	44
BAB V PENUTUP		50
A.	Kesimpulan.....	50
B.	Saran	50
DAFTAR PUSTAKA.....		52
LAMPIRAN		54
A.	Lampiran Data	54
B.	Lampiran Olah Data.....	55

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Definisi Operasional.....	23
Tabel 2. Statistik Deskriptif Data	31
Tabel 3. <i>Output</i> Regresi Linier Berganda.....	33
Tabel 4. Uji Apriori	34
Tabel 5. Uji Koefisien Determinasi	35
Tabel 6. Uji Parsial	35
Tabel 7. Uji Simultan	37
Tabel 8. Uji Normalitas	38
Tabel 9. Uji Multikolinieritas	38
Tabel 10. Uji Heterokedastisitas.....	39

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Berfikir	20
Gambar 2. Pergerakan IHSG 2008-2021	29
Gambar 3. Data Historis IHSG	30
Gambar 4 . Pertumbuhan Investor di BEI	41