

**PENGARUH INFLASI, PDB, DAN ROA PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN,
KEHUTANAN, DAN PERIKANAN YANG TERDAFTAR DI BEI TERHADAP
INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 2008-2022**

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Salah Satu Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana Pada

Fakultas Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan

Universitas Ahmad Dahlan

Yogyakarta



Disusun Oleh:

ABDUL HALIM

NIM: 2000010016

**PRODI EKONOMI PEMBANGUNAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AHMAD DAHLAN YOGYAKARTA**

2024

HALAMAN PERSETUJUAN

HALAMAN PERSETUJUAN

PENGARUH INFLASI, PDB, DAN ROA PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN, KEHUTANAN, DAN PERIKANAN YANG TERDAFTAR DI BEI TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 2008-2022

Diajukan Oleh:

ABDUL HALIM

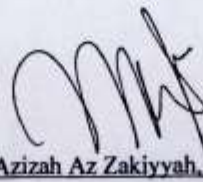
NIM: 2000010016



Telah Disetujui Oleh:

Yogyakarta 06 Agustus 2024

Dosen Pembimbing Skripsi



Nurul Azizah Az Zakiyah, S.E., M.Sc

NIPM. 19921012 201908 011 1338018

HALAMAN PENGESAHAN

HALAMAN PENGESAHAN PENGARUH INFLASI, PDB, DAN ROA PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN, KEHUTANAN, DAN PERIKANAN YANG TERDAFTAR DI BEI TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 2008-2022

Diajukan Oleh:

Abdul Halim

NIM: 2000010016

Skripsi ini telah Dipertahankan dan Disahkan di Depan Dewan Penguji
Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomomi dan Bisnis

Universitas Ahmad Dahlan Yogyakarta

Pada tanggal: 06 Agustus 2024

Yang terdiri dari

Ketua Penguji



Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E.

NIPM. 19910629 201908 111 1334824

Anggota Penguji I

Anggota Penguji II

Lestari

Lestari Sukarniati, S.E., M.Si.
NIPM. 19670602 199204 011 0723377

Nurul Azizah Az Zakriyyah

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



Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Ahmad Dahlan

Yuniarti

Yuniarti Yuniarti, S.E., M.Si., CIQR.
NIPM. 19700620 199601 011 0784345

HALAMAN PERNYATAAN

HALAMAN PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH INFLASI, PDB, DAN ROA PERUSAHAAN SEKTOR PERTANIAN, KEHUTANAN, DAN PERIKANAN YANG TERDAFTAR DI BEI TERHADAP INVESTASI ASING LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 2008-2022”** merupakan karya saya sendiri dan tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar di suatu Perguruan Tinggi dan juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan 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 sebagai karya saya sendiri, maka dengan ini saya menyatakan bersedia menerima sanksi akademis berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya saya ini, serta sanksi lain yang sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Ahmad Dahlan.

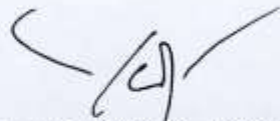
Yogyakarta, 06 Agustus 2024

Yang menyatakan



Abdul Halim
NIM. 2000010016

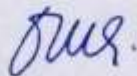
Saksi 1, Ketua Tim Penguji



Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E.


NIPM. 19910629 201908 111 1334824

Saksi 2, Anggota Penguji



Lestari Sukarniati, S.E., M.Si.
NIPM. 19670602 199204 011 0723377

Saksi 3, Anggota Penguji



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

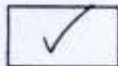
PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES

PERYATAAN PERSETUJUAN AKSES

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Abdul Halim
NIM : 2000010016
E-mail : ahstul2000010016@webmail.iaind.ac.id
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Inflasi, PDB, dan ROA Perusahaan Sektor Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan yang Terdaftar di BEI Terhadap Investasi Asing Langsung di Indonesia Periode 2008-2022

Dengan ini saya menyerahkan hak sepenuhnya kepada Perpustakaan Universitas Ahmad Dahlan untuk menyimpan, mengatur akses serta melakukan pengelolaan terhadap karya saya ini dengan mengacu pada ketentuan akses tugas akhir elektronik sebagai berikut



Saya Mengijinkan karya tersebut diunggah ke dalam Repository Pusat Belajar Universitas Ahmad Dahlan

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 06 Agustus 2024

Abdul Halim
NIM.2000010016

Mengetahui

Dosen Pembimbing Skripsi

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

PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

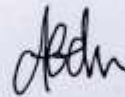
Nama : Abdul Halim
NIM : 2000010016
E-mail : absdu12000010016@webmail.und.ac.id
Program Studi : Ekonomi Pembangunan
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Inflasi, PDB, dan ROA Perusahaan Sektor Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan yang Terdaftar di BEI Terhadap Investasi Asing Langsung di Indonesia Periode 2008-2022

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Hasil yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah mendapatkan gelar keserjanaan baik dari Universitas Ahmad Dahlan maupun institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saat ini bukan sadura/terjemahan melainkan merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian ini dan implementasi saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing dan narasumber penelitian.
3. Hasil Karya saya saat ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan di setujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

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

Yogyakarta, 06 Agustus 2024



Abdul Halim
NIM. 2000010016

MOTTO

Ijazah bukan jaminan apa-apa, memang bisa bermanfaat
Tapi tak selamanya selembar kertas ini menjadi penentu nasib baik
Dunia berubah, tantangan bertambah, belajar teruslah biar tetap bergairah
(J.S. Khairen)

Kita suka gak nyangka, sering membiarkan kesempatan emas berlalu begitu saja
Apapun pekerjaan mu, apapun yang kamu lakukan, ingat pesan ini baik-baik
Jangan pernah sia-siakan setiap 5 menit kesempatan yang diberikan kepadamu
Karena kita gak pernah tau, bisa jadi 5 menit itu justru yang akan mengubah hidupmu selamanya
(Pandji Pragiwaksono)

“Sama mood aja kalah, apalagi sama kerasnya kehidupan”

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah Rabbil 'Aalamiin, puji Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat, taufiq, hidayah serta karunianya-Nya. Sholawat serta salam selalu terlimpahkan pada junjungan kita nabi agung, Nabi Muhammad SAW, yang telah memberikan syafaatnya dan petunjuk hingga hari akhir. Dalam penyusunan skripsi ini tentu melibatkan bantuan dan bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Dengan ketulusan hati dan ungkapan terimakasih dari penulis dipersembahkan kepada:

1. Kedua orang tersayang Ibu Sumarni dan Bapak Sri Widada yang telah memberikan restu untuk melanjutkan pendidikan sarjana di Universitas Ahmad Dahlan serta yang selalu memberikan semangat untuk menjalani kehidupan di perkuliahan. Kedua orang tua yang selalu mengajarkan untuk berfikir positif apapun masalah yang dihadapi selama perkuliahan. Beserta doa yang tiada hentinya dipanjatkan untuk membantu penulis menyelesaikan perkuliahan sarjana ini.
2. Kepada kakak, Muhammad Fadhil yang memberikan saran dan dukungan selama penulis menjalani perkuliahan. Beserta keluarga besar yang memberikan semangat untuk menjalani proses yang dilalui.
3. Kepada diri sendiri, yang menolak menyerah menghadapi apapun rintangan selama perkuliahan ini. Banyak kejadian yang menghadang selama menjalani perkuliahan ini, banyak juga cara untuk menghadapi rintangan tersebut. Hingga akhirnya bisa menyelesaikan skripsi dan perkuliahan ini dengan baik sesuai dengan target yang telah direncanakan.

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah serta karunianya-Nya. Sholawat serta salam selalu terlimpahkan pada junjungan nabi agung, Nabi Muhammad SAW, yang memberikan syafaat dan petunjuk hingga hari akhir. Penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “Pengaruh Inflasi, PDB, dan ROA Perusahaan Sektor Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan yang Terdaftar di BEI Terhadap Investasi Asing Langsung di Indonesia Periode 2008-2022” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Ahmad Dahlan.

Dalam menyelesaikan penulisan skripsi dan keberhasilan studi ini tidak terlepas dari bantuan dan dukungan dari berbagai pihak. Mereka memberikan semangat, motivasi, dan doa kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi dan perkuliahan ini. Penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada;

1. Bapak Dr. Muchlas, M.T. selaku Rektor Universitas Ahmad Dahlan
2. Ibu Dr. Dini Yuniarti, S.E., M.Si., CIQnR. selaku Dekan dan jajaran Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan
3. Bapak Rifki Khoirudin, S.E., M.Ec.Dev., MAPPI (Cert) selaku Ketua Prodi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan serta Ibu Firsty Ramadhona Amalia Lubis, S.E., M.Ec.Dev. selaku Sekretaris Prodi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan
4. Ibu Nurul Azizah Az Zakiyyah, S.E.M.Sc. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu untuk membimbing dengan penuh kesabaran dan ketelitian serta selalu memberikan arahan dalam penyusunan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan
5. Kepada Bapak Mahrus Lutfi Adi Kurniawan, S.E., M.E. selaku dosen pembimbing akademik yang telah membantu selama perkuliahan dan memberikan izin bagi saya untuk mengikuti kegiatan di luar perkuliahan
6. Seluruh dosen beserta staff karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Ahmad Dahlan atas ilmu dan pelayanan yang telah diberikan

7. Kedua orang tua tersayang, Ibu Sumarni dan Bapak Sri Widada yang selalu memberikan semangat, doa, dan dukungan kepada penulis selama perkuliahan hingga menyelesaikan studi sarjana ini
8. Kepada kakak, Muhammad Fadhil beserta keluarga besar yang memberikan dukungan dan semangat kepada penulis
9. Kepada teman-teman alumni properti; Nurul Hidayat, Taufik Wildan, M Syafei, dan Wahyu Nur Ilyasa yang membersamai, memberikan semangat serta membantu dalam hal proses akademik dan non akademik. Sukses terus untuk kalian semua
10. Kepada teman-teman *Student Employment* Biro Akademik dan Admisi serta Simeru tahun 2023-2024 yang telah memberikan semangat, dorongan, dan kebersamaan selama penulisan skripsi. Beserta ruangan Simeru Kampus 1 yang menjadi saksi dalam menunggu waktu bimbingan, revisi skripsi, dan menyusun skripsi dari pagi hingga sore. Terima kasih sudah dipertemukan dengan kalian semua di akhir perkuliahan ini
11. Kepada teman-teman Kampus Mengajar Angkatan 5 SDN Karangtengah Baru; Risma Savitri, Eva Fathurrohmah, dan Putri Nugraheni yang telah menuliskan cerita baru yang tidak terlupakan. Kepala Sekolah Ibu Utami Syarifah dan Guru Pamong Ibu Laila beserta guru dan karyawan yang telah memberikan ilmu baru, doa, dan dukungan untuk menyelesaikan studi sarjana. Tidak lupa juga anak-anak SDN Karangtengah Baru, terutama kelas 2, yang telah memberikan semangat, pengalaman, dan cerita indah selama perkuliahan
12. Ucapan terima kasih kepada teman-teman Himpunan Mahasiswa Program Studi Ekonomi Pembangunan dari angkatan 2020 hingga 2022. Memberikan saya kesempatan untuk belajar di HMPS EP mulai dari Gema EP#26 hingga kemudian menjadi wakil divisi serta koordinator divisi ketika event HMPS EP. Bergabungnya saya di HMPS EP menjadikan saya lebih berani untuk mengikuti kegiatan lainnya selama di perkuliahan serta saya mendapat banyak relasi di organisasi tersebut
13. Terima kasih kepada teman-teman yang telah dipertemukan selama perkuliahan yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu atas pertemuan yang baik. Awalnya penulis takut tidak mendapat teman selama perkuliahan, akan tetapi penulis

bertemu dengan kalian yang mampu mengisi kehidupan perkuliahan menjadi lebih bermakna

14. Terakhir, penulis berterima kasih kepada diri sendiri yang telah melewati cobaan yang menghadang selama perkuliahan. Perjalanan hingga sekarang memberikan pengalaman baru, ilmu baru, dan hikmah. Awalnya penulis tidak mengetahui sepenuhnya apa yang harus dilakukan ketika menjalani perkuliahan. Hingga akhirnya dengan semangat menolak menyerah, penulis dapat menentukan tujuan dan langkah baru kedepannya. Selamat datang di dunia selanjutnya, terus belajar, *never give up*, dan jangan pernah kalah sama mood. Ayoo wujudkan impian yang belum tercapai dan beberapa yang tertunda.

Penulis menyadari tanpa ridho dan pertolongan dari Allah SWT beserta bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, tugas akhir ini tidak mungkin terselesaikan. Terima kasih kepada semuanya yang telah membantu, mendoakan, dan memberikan dukungan. Semoga kebaikan kalian semua mendapat balasan dari Allah SWT. Aaamin Yaa Rabbal 'aalamiin.

Wassalaamu'alaikum Warahmatullaahi Wabarakaatuh.

Yogyakarta, 06 Agustus 2024

Penulis,



Abdul Halim

NIM. 2000010016

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN AKSES.....	v
PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT	vi
MOTTO.....	vii
PERSEMBAHAN	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
ABSTRAK	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Batasan Masalah	11
E. Manfaat Penelitian.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	13
A. Landasan Teori.....	13
1. Bursa Efek Indonesia (BEI).....	13
2. Investasi Asing Langsung	17
3. Inflasi	28
4. Produk Domestik Bruto (PDB).....	31
5. Return on Assets (ROA)	33
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	34

C.	Model Penelitian	51
D.	Pengembangan Hipotesis	51
1.	Keterkaitan Inflasi Terhadap Investasi Asing Langsung di Indonesia.....	51
2.	Keterkaitan Produk Domestik Bruto Terhadap Investasi Asing Langsung di Indonesia 53	
3.	Keterkaitan <i>Return on Assets</i> Terhadap Investasi Asing Langsung di Indonesia	54
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		56
A.	Desain Penelitian	56
B.	Sumber dan Jenis Data.....	57
C.	Definisi Operasional Variabel	57
D.	Teknik Analisis Data	59
1.	Instrumen Penelitian	59
2.	Uji Stasioneritas Data (<i>Unit Root Test</i>).....	60
3.	Penentuan Lag Optimum	61
4.	Uji Kointegrasi.....	61
5.	Uji Kausalitas.....	62
6.	Model Empiris Panel <i>Vector Error Correction Model</i> (PVECM)	63
7.	<i>Analisis Impuls Response Function</i> (IRF).....	63
8.	<i>Variance Decomposition</i> (VDC).....	64
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		65
A.	Statistik Deskriptif.....	65
B.	Pengujian Model Regresi.....	67
1.	Uji Stasioner Data	67
2.	Penentuan Lag Optimum	69
3.	Uji Kointegrasi.....	69
4.	Uji Kausalitas.....	70
5.	Model Empiris Panel <i>Vector Error Correction Model</i>	72
6.	Uji <i>Impuls Response Function</i> (IRF).....	74
7.	Uji <i>Variance Decomposition</i>	76
C.	Pembahasan	78
1.	Pengaruh Inflasi Terhadap Investasi Asing Langsung.....	78

2. Pengaruh Produk Domestik Bruto Terhadap Investasi Asing Langsung	80
3. Pengaruh <i>Return on Assets</i> Terhadap Investasi Asing Langsung	83
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	85
A. Kesimpulan	85
B. Saran	86
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN.....	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 7 Sektor Penerima PMA Terbanyak Periode 2018-2022	3
Gambar 1.2 FDI di Indonesia Periode 2018-2022	5
Gambar 1.3 Perkembangan PDB dan Inflasi Periode 2018-2022.....	8
Gambar 4.1 Hasil Uji Impuls Response Function	74

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	35
Tabel 3. 1 Definisi Operasional Variabel	58
Tabel 4. 1 Perusahaan Sektor Pertanian, Kehutanan, dan Perikanan yang Terdaftar di BEI	65
Tabel 4. 2 Statistik Deskriptif	66
Tabel 4. 3 Hasil Uji Akar Unit	68
Tabel 4. 4 Hasil Uji Lag Optimum.....	69
Tabel 4. 5 Hasil Uji Kointegrasi Fisher (Combined Johansen)	70
Tabel 4. 6 Hasil Uji Granger Causality	71
Tabel 4. 7 Hasil Pengujian Jangka Pendek	72
Tabel 4. 8 Hasil Uji Jangka Panjang	72
Tabel 4. 9 Hasil Uji Variance Decomposition.....	76

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Statistik Deskriptif.....	92
Lampiran 2 Uji Stasioneritas	92
Lampiran 3 Penentuan Lag Optimum.....	93
Lampiran 4 Uji Kointegrasi Fisher (Combined Johansen)	95
Lampiran 5 Uji Kausalitas	96
Lampiran 6 Model Empiris PVECM	96
Lampiran 7 Impuls Response Function	97
Lampiran 8 Variance Decomposition.....	98

**PENGARUH INFLASI, PDB, DAN ROA PERUSAHAAN SEKTOR
PERTANIAN, KEHUTANAN, DAN PERIKANAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TERHADAP INVESTASI ASING
LANGSUNG DI INDONESIA PERIODE 2008-2022**

Abdul Halim

2000010016

ABSTRAK

Penelitian ini memiliki tujuan untuk melihat hubungan jangka pendek dan jangka panjang variabel inflasi, Produk Domestik Bruto, dan *Return on Assets* perusahaan sektor pertanian, kehutanan, dan perikanan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia terhadap investasi asing langsung di Indonesia periode 2008 hingga 2022. Alasan memilih sektor tersebut salah satunya karena sektor ini menyerap tenaga kerja terbanyak selama periode 2020 hingga 2022. Dengan jumlah tenaga kerja di tahun 2022 sebanyak 38,7 juta jiwa. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan jenis data panel serta sumber data berasal dari Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia, Kementerian Perdagangan, dan *ESG Intelligence*. Menggunakan metode analisis Panel *Vector Error Correction Model*. Berdasarkan hasil pengolahan diperoleh hasil bahwa variabel inflasi jangka pendek berpengaruh positif dan jangka panjang berpengaruh negatif terhadap investasi asing langsung di Indonesia. Variabel Produk Domestik Bruto tidak berpengaruh pada jangka pendek dan panjang terhadap investasi asing langsung di Indonesia. Variabel *Return on Assets* berpengaruh negatif pada jangka pendek dan jangka panjang berpengaruh positif terhadap investasi asing langsung di Indonesia.

Kata Kunci: *Inflasi, Produk Domestik Bruto, Return on Assets, Investasi Asing Langsung, Panel Vector Error Correction Model*