



**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI
JAKARTA INTERNATIONAL COLLEGE**

**ANALISIS PENGARUH INFLASI, PENGANGGURAN,
DAN INVESTASI ASING TERHADAP INDEKS
HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PADA BURSA
EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

HADI UTOMO

1717.1111.1059

PROGRAM STUDI MANAJEMEN

JAKARTA

2021

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri

Dan sumber baik yang dikutip maupun dirujuk

Telah saya nyatakan dengan benar.



1717.1111.1059

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Hadi Utomo
NIM : 1717.1111.1059
Program Studi : Manajemen Keuangan
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Inflasi, Pengangguran, dan Investasi Asing Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020

Jakarta, 2 Juli 2021

Pembimbing Utama



(Dr. Ir Agus Susanto, M.M.)

Pembimbing Pendamping



(Drs. Haryono, M.Si)

Mengetahui,

Puket 1 Bidang Akademik STIE JIC



(Drs. H. Arjuna Wiwaha, M.M.)

PANITIA UJIAN SKRIPSI STRATA SATU

Ujian Skripsi Diselenggarakan : 26 Agustus 2021

TIM PENGUJI

	Nama	Tanda Tangan
Ketua	: Dr. Evi Susanti, M.M.	
Anggota	: 1. Dr. Ir. Agus Susanto, M.M.	
	2. Dr. Haryono, M.Si	
	3. Dr. Haryono, M.Si.	

KATA PENGANTAR

Puji syukur pada kehadiran Allah Bapa Tuhan Yesus Kristus atas kasih, rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat merampungkan skripsi dengan judul **"Analisis Pengaruh Inflasi, Pengangguran, dan Investasi Asing Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020"**

Tujuan dari penulisan skripsi ini merupakan salah satu syarat yang harus ditempuh mahasiswa/i guna memperoleh gelar Strata Satu (S1) program studi Manajemen Keuangan pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Jakarta International College.

Akhir kata penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Karena itu, penulis memohon saran dan kritik yang sifatnya membangun demi kesempurnaannya dan semoga bermanfaat. Pada kesempatan ini, perkenankanlah dengan kesungguhan hati ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Antonius Agus Susanto, MM, selaku Ketua STIE Jakarta International College dan Pembimbing utama yang telah memberikan bimbingan.
2. Bapak Drs. H. Arjuna Wiwaha, MM, selaku Puket 1 Bidang Akademik STIE Jakarta International College.
3. Ibu Dr. Evi Susanti, SE, MM, selaku Kaprodi Manajemen.
4. Bapak Drs. Haryono, M.Si, selaku Pembimbing pendamping yang telah memberikan bimbingan, motivasi, dan pengarahan selama proses penyusunan proposal skripsi.
5. Seluruh dosen STIE Jakarta International College yang telah memberikan ilmu yang berguna kepada penulis.
6. Penelitian ini dipersembahkan kepada yang teristimewa ayah dan ibu tercinta penulis yang telah beristirahat dengan tenang di surga, Almarhum Lie Yun Koi dan Almarhumah Bong Sui Nio
7. Teman terdekat saya selama kuliah di STIE Jakarta International College (Muhammad Alif Subiakto dan Dian) yang telah mendukung saya dan memberikan masukan dalam pembuatan skripsi ini.
8. Seluruh teman-teman STIE JIC seangkatan dan seperjuangan angkatan 2017 yang saling support dan memberikan dukungan motivasi dalam pembuatan skripsi ini.

Jakarta, 20... Juli 2021


Hadi Utomo
1717.1111.1059

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai sivitas akademik STIE Jakarta International College, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Hadi Utomo
NIM : 1717.1111.1059
Program Studi : Manajemen Keuangan
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada STIE Jakarta International College Hak Bebas Royalti Non Eksklusif atas skripsi saya yang berjudul : **“Analisis Pengaruh Inflasi, Pengangguran, dan Investasi Asing Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2020”**.

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini STIE Jakarta International College berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Jakarta, 20 Juli 2021


Hadi Utomo

1717.1111.1059

Abstrak

Penelitian ini membahas tentang analisis pengaruh inflasi, pengangguran, dan investasi asing terhadap IHSG pada BEI. Tujuan penelitian ini untuk mengetahui ada tidaknya pengaruh signifikan inflasi, pengangguran, dan investasi asing selama periode 2015-2020. Data diambil dari BEI perbulan selama 6 tahun melalui website BEI, BPS, BI, dan *Jakarta Stock Exchange Composite Index* (JSECI). Penelitian ini dimulai dari April-Juni 2021. Metode penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dan sampel jenuh sebanyak 72 data dengan menggunakan *software eviews11* dengan teknik analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linier berganda, dan pengujian hipotesis. Hal penelitian ini menunjukkan bahwa variabel inflasi, pengangguran, dan investasi asing secara parsial berpengaruh terhadap IHSG.

Kata Kunci : Inflasi, Pengangguran, Investasi Asing, Indeks Harga Saham Gabungan, Bursa Efek Indonesia.

Abstract

This study discusses the analysis of the effect of inflation, unemployment, and foreign investment on the JCI on the IDX. The purpose of this study is to determine whether there is a significant effect of inflation, unemployment, and foreign investment during the 2015-2020 period. Data is taken from the IDX monthly for 6 years through the IDX, BPS, BI, and Jakarta Stock Exchange Composite Index (JSECI) websites. This research starts from April-June 2021. This research method uses quantitative methods and a saturated sample of 72 data using evIEWS11 software with descriptive statistical analysis techniques, classical assumption tests, multiple linear regression analysis, and hypothesis testing. This research shows that the variables of inflation, unemployment, and foreign investment partially affect the JCI.

Keywords: Inflation, Unemployment, Foreign Investment, Composite Stock Price Index, Indonesia Stock Exchange

DAFTAR ISI

	Hal
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINILITAS.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH.....	vi
ABSTRAK.....	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
 BAB 1 PENDAHULUAN.....	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi dan Pembatasan Masalah	3
C. Perumusan Masalah	4
D. Tujuan Penelitian	4
E. Kegunaan Penelitian.....	4
 BAB II KAJIAN TEORI.....	
A. Kajian Teoritis.....	6
B. Penelitian Terdahulu.....	43
C. Rerangka Pemikiran.....	49
D. Hipotesis.....	52
 BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	
A. Lokasi dan Waktu Penelitian.....	53
B. Populasi, Sampel dan Metode Pengumpulan Data.....	53
C. Definisi Operasional Variabel.....	57
D. Teknik Analisis Data.....	60

	E. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	66
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	
	A. Deskripsi Data Penelitian.....	98
	B. Pengolahan Data.....	111
	C. Pengujian Hipotesis.....	118
	D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	121
BAB V	PENUTUP.....	
	A. Kesimpulan.....	123
	B. Keterbatasan.....	123
	C. Saran.....	124
	DAFTAR PUSTAKA.....	125
	Lampiran	

DAFTAR TABEL

	Hal
Tabel 2.1 : Data Inflasi Tahun 2015.....	8
Tabel 2.2 : Data Inflasi Tahun 2016.....	9
Tabel 2.3 : Data Inflasi Tahun 2017.....	10
Tabel 2.4 : Data Inflasi Tahun 2018.....	11
Tabel 2.5 : Data Inflasi Tahun 2019.....	13
Tabel 2.6 : Data Inflasi Tahun 2020.....	14
Tabel 2.7 : Data Perkembangan IHSG Tahun 2015-2020.....	38
Tabel 2.8 : Penelitian Terdahulu.....	43
Tabel 4.1 : Data IHSG Tahun 2015-2020/bulan.....	98
Tabel 4.2 : Data Inflasi Tahun 2015-2020/bulan.....	102
Tabel 4.3 : Data Pengangguran Terbuka Tahun 2015-2020.....	105
Tabel 4.4 : Data Investasi Asing Tahun 2015-2020.....	108
Tabel 4.5 : Hasil Analisis Deskriptif.....	111
Tabel 4.6 : Hasil Uji Multikolinearitas.....	114
Tabel 4.7 : Hasil Uji Autokolerasi.....	115
Tabel 4.8 : Hasil Uji Heterokedastisitas.....	116
Tabel 4.9 : Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	117
Tabel 4.10 : Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	118

DAFTAR GAMBAR

	Hal
Gambar 2.1 : Jumlah pemutusan hubungan kerja.....	23
Gambar 2.2 : Rerangka penelitian.....	50
Gambar 3.1 : Struktur Organisasi Perusahaan BEI.....	72
Gambar 3.2 : Struktur Organisasi Perusahaan BI.....	79
Gambar 3.3 : Struktur Organisasi Perusahaan BPS.....	88
Gambar 3.4 : Struktur Organisasi Perusahaan BKPM.....	91
Gambar 4.1 : Hasil Uji Normalitas.....	113

DAFTAR LAMPIRAN

	Hal
Lampiran 1 : Tabulasi Data.....	
Lampiran 2 : Hasil Uji Normalitas.....	
Lampiran 3 : Hasil Uji Multikolinearitas.....	
Lampiran 4 : Hasil Uji Autokolerasi.....	
Lampiran 5 : Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	
Lampiran 6 : Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	
Lampiran 7 : Riwayat Hidup.....	