

**ANALISIS MAKROEKONOMI TERHADAP
INDEKS HARGA SAHAM LQ-45
PERIODE 2017 – 2021**

Skripsi
Sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Manajemen pada
Program Studi Manajemen



FACHRI FAHLEVI
NIM:2018.111.02.0036

INSTITUT TEKNOLOGI DAN BISNIS AHMAD DAHLAN
JAKARTA
2022

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Analisis Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham
LQ-45 Periode 2017 -2021

Nama : Fachri Fahlevi

NIM : 2018111020036

Prodi/Konsentrasi : Manajemen/Manajemen Keuangan

Telah diujikan pada tanggal 29 Agustus 2022 di hadapan Tim Penguji Sidang
Skripsi dan dinyatakan **LULUS**.

Pembimbing,

(Husnayetti, S.E., M.M)
NIDN : 0303038702

Penguji,

(Yeni Oktaviani, S.E.I, M.A.Ek)
NIDN : 0314108604

Kepala Program Studi Manajemen

(Uki Masduki S.E, M.Si)
NIDN : 0314068301

Wakil Rektor I Bidang Akademik

(Sutia Budi, S.E, M.Si)
NIP : 0009057901

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul "Analisis Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham LQ-45 Periode 2017 – 2021" adalah karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan belum diajukan dalam bentuk apapun kepada perguruan tinggi manapun. Sumber informasi yang berasal atau dikutip dari karya yang diterbitkan maupun tidak diterbitkan dari penulis lain telah disebutkan dalam teks dan dicantumkan dalam daftar pustaka di bagian akhir skripsi ini. Jika di kemudian hari ditemukan unsur plagiarisme dalam skripsi ini, saya bersedia menerima sanksi sesuai aturan yang berlaku.

Tangerang Selatan, Oktober 2022



Fachri Fahlevi
NIM : 2018111020036

PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT dari hati yang terdalam, yang telah memberikan kesempatan, kesehatan dan kekuatan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini inshaallah dengan tepat waktu.

Alhamdulillahirabbil'alam akhirnya setelah sekian banyak proses yang panjang yang penuh dengan drama serta lika-liku, berakhirlah penulis pada titik pencapaian yang sungguh luar biasa ini. Untuk melewati proses ini tidaklah mudah tanpa adanya dukungan dan do'a dari orang-orang yang sangat kusayangi dan yang menyayangi. Skripsi ini kupersembahkan sebagai bentuk dari ungkapan rasa syukur dan terima kasih yang mendalam kepada :

- Yang terkasih, orang tuaku, Kemal Idris dan Noviyanti yang selalu mendo`akan, serta memberi dukungan semangat dan motivasi. Semoga kalian selalu berada dalam lindungan Allah SWT dan mendapat keberkahan dalam setiap langkahnya.
- Kepada Ibu Husnayetti, S.E., M.M. Selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan kepada penulis serta dengan sabar menghadapi anak bimbingan seperti saya sehingga mampu menyelesaikan karya skripsi ini.
- Kepada Ibu Yeni Oktaviani, S.E.I, M.A.Ek. Selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran dan masukan sehingga dapat terselesaikannya karya skripsi ini.
- Kepada teman seperjuangan yang menjadi teman selama menjalankan perkuliahan di Kampus ITB Ahmad Dahlan Jakarta.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbil'alamin, puji syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang memberikan limpahan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul "**Analisis Makroekonomi Terhadap Indeks Harga Saham LQ-45 Periode 2017 – 2021**" Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat menyelesaikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Institut Teknologi dan Bisnis Ahmad Dahlan Jakarta.

Pada kesempatan kali ini, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya karena telah membimbing, mengarahkan serta memberikan dukungan kepada :

1. Untuk Ibu Husnayetti, S.E., M.M. selaku Dosen Pembimbing saya dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Untuk Seluruh Dosen ITB Ahmad Dahlan Jakarta yang telah mendidik dan memberikan ilmu-ilmunya yang bermanfaat serta pengalamannya selama masa perkuliahan.
3. Untuk semua pihak yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, yang telah membantu dalam kelancaran proses pembuatan skripsi ini, semoga Allah SWT membalas kebaikan kalian, Amiin.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga penulis mengharapkan kritik dan sarannya dari semua pihak. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi saya di masa depan, bagi instansi dan bagi peneliti selanjutnya serta teman-teman yang membaca. Akhir kata, penulis mohon maaf atas segala kesalahan dan kekurangan.

Tangerang Selatan, Oktober 2022

Penulis,


Fachri Fahlevi

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	ii
PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR ISI.....	vi
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang.....	Error! Bookmark not defined.
1.2 Batasan Masalah	Error! Bookmark not defined.
1.3 Rumusan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
1.4 Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.5 Kegunaan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
BAB II TINJAUAN PUSTAKA KERANGKA PEMIKIRAN	DAN
HIPOTESIS	Error! Bookmark not defined.
2.1 Tinjauan Pustaka.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.1 Pasar Modal	Error! Bookmark not defined.
2.1.2 Instrumen Pasar Modal.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.3 Investasi.....	Error! Bookmark not defined.
2.1.4 Pengertian Saham	Error! Bookmark not defined.
2.1.5 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.6 Indeks LQ-45	Error! Bookmark not defined.
2.1.7 Inflasi	Error! Bookmark not defined.
2.1.8 BI – Day Reverse Repo Rate (BI7DRR).....	Error! Bookmark not defined.
2.1.9 Nilai Tukar Rupiah	Error! Bookmark not defined.
2.2 Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
2.3 Kerangka Pemikiran.....	Error! Bookmark not defined.
2.4 Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
3.1 Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
3.2 Obyek Dan Waktu Penelitian	Error! Bookmark not defined.

3.3	Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
3.4	Operasionalisasi Variabel	Error! Bookmark not defined.
3.5	Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.6	Teknik Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
3.6.1	Metode Estimasi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3.6.2	Model Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3.6.3	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
3.6.4	Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		Error! Bookmark not defined.
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
4.2	Deskripsi Data	Error! Bookmark not defined.
4.3	Analisis dan Interpretasi Hasil.....	Error! Bookmark not defined.
4.3.1	Pemilihan Metode Estimasi Regresi Data Panel ..	Error! Bookmark not defined.
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
4.3.3	Uji Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
4.3.4	Interpretasi Hasil	Error! Bookmark not defined.
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		Error! Bookmark not defined.
5.1	Simpulan.....	Error! Bookmark not defined.
5.2	Saran.....	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR PUSTAKA		Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN.....		Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Waktu Pelaksanaan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.2 Operasional Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Inflasi	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 2 Hasil Perhitungan BI7DRR.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Nilai Tukar Rupiah	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 4 Hasil Perhitungan Indeks Harga Saham LQ45.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 5 Hasil Regresi Data Panel Metode Common Effect.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel Metode Fixed Effect	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 7 Hasil Regresi Data Panel Metode Random Effect	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 8 Hasil Uji Chow	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 9 Hasil Uji Hausman	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 10 Hasil Uji Lagrange Multiplier	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 11 Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 12 Uji Multikolinearitas Metode Variance Inflation Factors.	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Breusch-Pagan	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 14 Hasil Uji Autokorelasi Metode Durbin Watson	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 15 Hasil Perbaikan Uji Durbin Watson dengan Metode Diferensi.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 16 Hasil Uji t dengan Model Random Effect..	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 17 Hasil Uji F dengan Metode Random Effect	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4. 18 Hasil R^2 (Goodness of Fit) Model Fixed Effect.....	Error! Bookmark not defined.

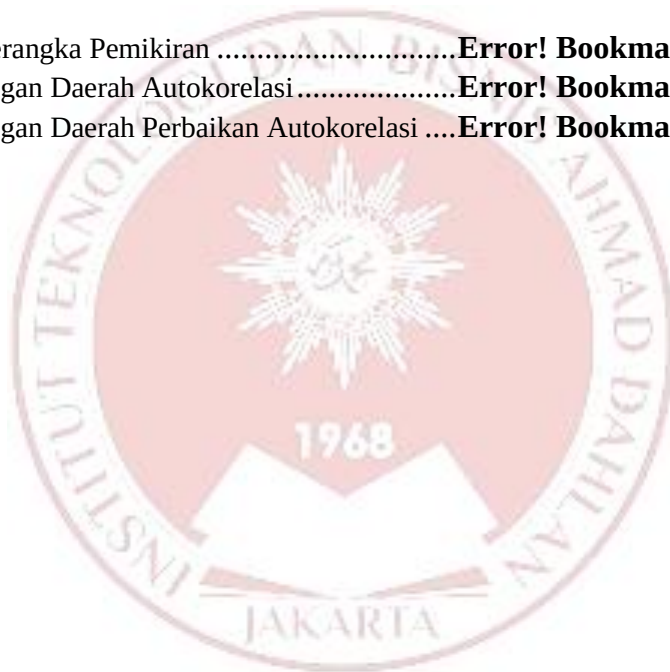
DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Indeks Harga Saham LQ-45 Periode 2017 - 2021... **Error! Bookmark not defined.**

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4. 1 Bagan Daerah Autokorelasi.....**Error! Bookmark not defined.**

Gambar 4. 2 Bagan Daerah Perbaikan Autokorelasi**Error! Bookmark not defined.**



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Perhitungan Inflasi	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2 Hasil Perhitungan BI7DRR.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3 Hasil Perhitungan Kurs	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4 Hasil Perhitungan Indeks Harga Saham LQ45.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5 Hasil Regresi Data Panel Metode Common Effect..	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6 Hasil Regresi Data Panel Metode Fixed Effect	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7 Hasil Regresi Data Panel Metode Random Effect...	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 8 Hasil Uji Chow	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 9 Hasil Uji Hausman.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 10 Hasil Uji Lagrange Multiplier	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 11 Hasil Uji Normalitas Jarque-Bera.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 12 Uji Multikolinearitas Metode Variance Inflation Factors.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 13 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Breusch-Pagan ..	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 14 Hasil Uji Autokorelasi Metode Durbin Watson	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 15 Hasil Perbaikan Uji Durbin Watson dengan Metode Diferensi.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 16 Hasil Uji F dengan Model Random Effect.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 17 Hasil Uji t dengan Metode Random Effect	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 18 Hasil R^2 (Goodness of Fit) Model Fixed Effect.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 19 Daftar Bimbingan	Error! Bookmark not defined.

Lampiran 20 Hasil Cek Turnitin.....**Error! Bookmark not defined.**

