

PENGARUH *FOREIGN DIRECT INVESTMENT* (FDI), HARGA MINYAK DUNIA, SUKU BUNGA (*BI RATE*), DAN NILAI TUKAR (*EXCHANGE RATE*) TERHADAP *RETURN* INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) PERIODE 2018-2022

INDAH AMEILIA SHEDO

1705619052



*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan Gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta

PROGRAM STUDI S1 MANAJEMEN

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2023

***THE INFLUENCE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENT (FDI),
WORLD OIL PRICE, INTEREST RATE (BI RATE), AND
EXCHANGE RATE (EXCHANGE) ON THE RETURN OF THE
JAKARTA COMPOSITE INDEX (JCI) PERIOD 2018-2022***

INDAH AMEILIA SHEDO

1705619052



*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

This thesis is written to fulfill one of the requirements to obtain a Bachelor of Management Degree at the Faculty of Economics, State University of Jakarta.

BACHELOR DEGREE OF MANAGEMENT

FACULTY OF ECONOMICS

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2023


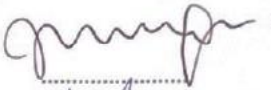


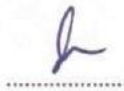
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

PenanggungJawab
Dekan Fakultas Ekonomi



Prof. Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd
NIP. 197207152001121001

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Umi Widyastuti, SE, ME NIP. 197612112000122001 (Ketua)		24-07-2023
2	Titis Fatarina Mahfirah, S.E., M.S.M NIP. 198905022022032011 (Sekretaris)		24-07-2023
3	Prof. Dr. Suherman, M.Si NIP. 19731112006041001 (Penguji Ahli)		24-07-2023
4	Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si NIP. 197205062006041002 (Pembimbing 1)		26-07-2023
5	Destria Kurnianti, SE, M.Sc NIP. 198712042019032011 (Pembimbing 2)		24-07-2023

Nama : Indah Ameilia Shedo
No. Registrasi : 1705619052
Program Studi : S1 Manajemen
Tanggal Lulus : 10 Juli 2023

Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
- dibuat rangkap lima tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya ilmiah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan di daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 25 Juli 2023
Yang Membuat Pernyataan,



Indah Ameilia Shedo
1705619052

*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

ABSTRAK

Indah Ameilia Shedo, 2023; Pengaruh *Foreign Direct Investment* (FDI), Harga Minyak Dunia, Suku Bunga, dan Nilai Tukar terhadap *Return Indeks Harga Saham Gabungan* (IHSG) Periode 2018-2022. Skripsi, Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi S1 Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta. Tim Pembimbing: Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. dan Destria Kurnianti, SE, M.Sc.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Foreign Direct Investment* (FDI), Harga Minyak Dunia, Suku Bunga, dan Nilai Tukar terhadap *Return Indeks Harga Saham Gabungan* (IHSG) Periode 2018-2022. Variabel kontrol yang digunakan dalam penelitian ini adalah *dummy Covid-19* dan volume perdagangan saham. Sampel penelitian ini adalah perusahaan yang konsisten melakukan perdagangan di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022 (60 observasi). Penelitian ini menggunakan data *time series*. Teori yang digunakan dalam penelitian ini adalah teori sinyal. Data penelitian diuji menggunakan uji regresi linier berganda. Hasil uji menunjukkan bahwa harga minyak dunia dan suku bunga berpengaruh positif signifikan terhadap return IHSG, sedangkan nilai tukar dan *dummy Covid-19* tukar berpengaruh negatif signifikan terhadap *return* IHSG. *Foreign Direct Investment* (FDI) dan volume perdagangan saham tidak berpengaruh signifikan terhadap return IHSG.

Kata Kunci : *Return IHSG, Foreign Direct Investment* (FDI), Harga Minyak Dunia, Suku Bunga, Nilai Tukar.

*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

ABSTRACT

Indah Ameilia Shedo, 2023; The Effect of Foreign Direct Investment (FDI), World Oil Prices, Interest Rates, and Exchange Rates on the Return of the Composite Stock Price Index (JCI) for the 2018-2022 Period. Thesis, Jakarta: Concentration of Financial Management, S1 Management Study Program, Faculty of Economics, Universitas Negeri Jakarta. Advisory Team: Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si. and Destria Kurnianti, SE, M.Sc.

This study aims to test and analyze the effect of Foreign Direct Investment (FDI), World Oil Prices, Interest Rates, and Exchange Rates on the Return of the Composite Stock Price Index (JCI) for the 2018-2022 Period. The control variables used in this study are Covid-19 dummy and stock trading volume. The sample of this study is companies that consistently trade on the Indonesia Stock Exchange for the period 2018-2022 (60 observations). This study uses time series data. The theory used in this research is signal theory. The research data were tested using multiple linear regression tests. The test results show that world oil prices and interest rates have a significant positive effect on JCI returns, while the exchange rate and Covid-19 dummy have a significant negative effect on JCI returns. Foreign Direct Investment (FDI) and stock trading volume have no significant effect on JCI returns.

Keywords: *JCI Return, Foreign Direct Investment (FDI), World Oil Price, Interest Rate, Exchange Rate.*

*Mencerdaskan dan
Memartabatkan Bangsa*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan dengan baik dan tepat pada waktu yang telah ditentukan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Manajemen pada Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jaarta dengan judul “Pengaruh *Foreign Direct Investment* (FDI), Harga Minyak Dunia, Suku Bunga, dan Nilai Tukar terhadap *Return Indeks Harga Saham Gabungan* (IHSG) Periode 2018-2022”.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang membantu dalam menyelesaikan penelitian ini, terkhusus kepada:

1. Prof. Dr. Ari Saptono, SE., M.Pd, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
2. Prof. Dr. Suherman, SE., M.Si, selaku Koordinator Program Studi S1 Manajemen.
3. Dr. Gatot Nazir Ahmad, M.Si., selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan motivasi kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
4. Destria Kurnianti, SE, M.Sc., selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan, motivasi, dan *insight* baru kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

5. Seluruh jajaran dosen Manajemen FE UNJ yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama masa studi.
6. Bapak Urip Widodo, S.H, M.Si dan Ibu Gusraida B.Ac selaku orang tua penulis yang tiada henti memberikan doa dan dukungan baik secara moril dan materil kepada penulis untuk menyelesaikan pendidikan.
7. Fajardo Iqbal Raisid, S.E, dan Izhar Aduardo Raisid S.A.P selaku kakak dan *bestie* penulis yang tiada henti memberikan tawa canda, tekanan, serta umpatan umpatan kasar yang membantu penulis menyelesaikan skripsi dan studi ini.
8. Reiza Afthony Hadi selaku sahabat dan teman penulis yang selalu menemani dan memberikan dukungan dan bantuan kepada penulis selama menyelesaikan studi ini
9. Rayhana Fasya – eyen selaku sahabat penulis yang selalu menemani dan memberikan dukungan kepada penulis selama menyelesaikan studi ini.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi mahasiswa Universitas Negeri Jakarta, masyarakat luas, dan pihak-pihak lain yang membutuhkan.

Jakarta, 15 Juni 2023

Penulis