

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2015-2017**

***INFLUENCE ANALYSIS OF MACROECONOMICS VARIABLES ON
JAKARTA ISLAMIC INDEX 2015-2017 PERIOD***

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh
Gelar Sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Ilmu Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Oleh

ANISYA PACHMI

20140430296

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2018**

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Anisya Pachmi

Nomor Induk Mahasiswa : 20140430296

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul **“ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP *JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2015-2017*”** tidak mempunyai karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di Perguruan Tinggi, dan sepengetahuan saya juga tidak mempunyai karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 20 Juli 2018

Materai 6000

Anisya Pachmi

*Kupersembahkan karya tulis ini untuk Allah SWT, untuk bapak dan
mamak ku tercinta, kakakku dan adik-adikku tersayang serta
orang-orang baik yang berada disekelilingku. Semoga Allah
melindungi kita. Aamiin*

MOTTO

“Tidak ada balasan untuk kebaikan selain kebaikan (pula)”

Surah Ar-Rahman ayat 60

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

Surah Al-Insyirah ayat 6

“Bukan menjadi yang terbaik dari siapapun namun menjadi lebih baiklah dari dirimu dihari yang lalu”

Bapak

“Fokus, ingat perjuangan orang tua kita tak mudah. Kadang harus menukar lelah untuk memperoleh celah dalam menengadah”

Kakak

“Jika yang lain bisa maka kita pasti bisa,atas ijin Allah”

Mamak

“Ilmu itu pengalah nafsu, orang yang berilmu pasti dapat mengalahkan nafsu. Berpendidikan, namun tak dapat mengalahkan nafsu maka ia tak berilmu”

KH. Yazid Bustomi

HALAMAN PERSEMBAHAN



Pertama-tama saya sebagai penulis berucap Alhamdulillah, rasa syukur terbesar saya panjatkan kepada Allah SWT yang telah memberi kekuatan, jalan serta keteguhan sehingga kepenulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada Baginda Nabi Muhammad SAW sebagai suri tauladan bagi ummat islam.

Kupersembahkan karya sederhana ini teruntuk yang tersayang :

1. Allah SWT, Tuhan kami yang selalu memberikan kekuatan, kebahagiaan dan pertolongan serta tempat bergantung segala cita dan harapan.
2. Kedua orang tuaku Bapak Suranto dan Ibu Sumiarti, terimakasih atas kasih sayang dan doamu, terimakasih telah menjadi "*cahaya subuh*" dalam perjalanan hidupku, *love you so much*. Terimakasih telah menjadi pendengar segala keluh dan kesahku. Bapak dan mamak terimakasih atas setiap lelahmu untuk mencari celah dalam memperoleh nafkah, semoga Lillah. Aamiin
3. Kakaku tercinta Syaiful Azhar A.,ST dan Ifa Nur H, terimakasih atas motivasi, semangat, kasih sayang dan solusi yang selalu diberikan.
4. Adik-adiku tersayang Sahit M, Sofyan Azis dan Muhammad Irfan, terimakasih atas semangat, pengertian dan perhatian yang kalian berikan.
5. Keluarga besar simbah Tri Upayanto, mba Arum, Rahmat, Risa dan segenap keluarga, terimakasih atas doa dan dukungannya.
6. Keluarga besar simbah Kamari dan Sumilah, oom dan bulek terimakasih atas doa dan dukungannya,
7. Teruntuk sahabatku di Bee's Family Dellyna A, Imraningsih, Mitha R, Diah S, mba Sri, mba Fifi, kak Nanda dan Kak Fat terimakasih atas motivasi, dukungan, doa, tempat bersandar serta kasih sayang. Alhamdulillah dikelilingi orang-orang baik seperti kalian. *Love you guys*

8. Teruntuk sahabatku teman seperjuangan Tiara Fitriani Ponengoh, Tazkiyyah Nafs El-Hawwa, Arfa Jaya S dan Dwi Prasetyo terimakasih atas dukungan, saran, dan doa. Semangat untuk kalian yang tengah dalam perjuangan semoga Allah beri kemudahan dan kelancaran. Aamiin.
9. Teruntuk sahabat-sahabatku Dwi Purwanti, Briyan R, Mas Fitra, Syukron, Mas Dion, Mas Arry, bang Dedy, Rina, Rini, Aisyah, Restu N, Dwi Okta, Febrina, Ayu Endita, Isti, Anastasia, Arlinda, Ika Isti dan Intan terimakasih atas motivasi dan doa, sukses selalu untuk kalian.
10. Teruntuk ciwi-ciwi Perum Pringgading Tika, mba Fia, Vega, teh Laily, mba Vita, Ema, Dia, Arum dan Nuroh terimakasih doa dan dukungannya.
11. Teruntuk kawan-kawan seperjuangan Himpunan Mahasiswa Ilmu Ekonomi (HIMIE) dan senior Ilmu Ekonomi terimakasih atas bantuan, motivasi dan doa yang diberikan.
12. Teruntuk kawan-kawan seperjuangan KKN 038 UMY 2018, terimakasih atas motivasi dan doa. Sukses selalu untuk kalian.
13. Dan teruntuk orang-orang baik yang Allah berikan disekeliling saya yang tidak dapat saya sebutkan satu per satu, terimakasih atas doa dan dukungannya. Semoga Allah membalas dengan kebaikan sesuai dengan janjiNya. Aamiin.
14. Dosen Pembimbing Tugas Akhirku Ibu Lilies Setiartiti, Dr.,M.Si terimakasih atas saran, bimbingan, dukungan, do'a, serta motivasi dan waktu yang Ibu berikan selama membimbing saya.
15. Seluruh dosen pengajar di Prodi Ilmu Ekonomi, terimakasih banyak untuk semua ilmu, didikan serta pengalaman yang sangat berarti yang telah di berikan kepada penulis selama ini.

KATA PENGANTAR



Lisan pertama yang pantas untuk mengawali kata ini, tiada lain tiada bukan selain kata pujian untuk Allah SWT sebagai wujud syukur dan terimakasih atas hidayah dan limpahan rahmatnya sehingga penulisan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh Variabel Makroekonomi Terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2015-2017” dapat terselesaikan.

Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis mengambil topik ini dengan harapan dapat memberikan manfaat serta masukan bagi investor dalam mempertimbangkan guna pengambilan keputusan dalam berinvestasi serta memberikan ide pengembangan bagi penelitian selanjutnya.

Penyelesaian Skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-sebesarnya kepada :

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat, petunjuk dan anugerahnya kepada hambaNya.
2. Nabi Muhammad SAW yang telah menjadi suri tauladan yang baik bagi umatnya
3. Ibu Lilies Setiartiti, Dr.,M.Si Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah memberikan masukan dan bimbingan dengan penuh kesabaran selama proses penyelesaian skripsi ini.
4. Dr. Ir. Gunawan Budiyanto, M.P Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
5. Dr. Rizal Yaya S.E., M.Sc., AK selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

6. Dr. Imamudin Yuliadi, SE,M.Si Selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi dan Keuangan Perbankan Islam Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
7. Tim penguji yang telah menyediakan waktu untuk menguji dan memberikan masukan untuk penyempurnaan skripsi ini.
8. Seluruh dosen dan staff akademik Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, yang telah membekali penulis dengan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat.
9. Bapak dan Ibu beserta keluarga besar yang selalu memberikan do'a, dukungan dan perhatian kepada penulis hingga dapat menyelesaikan studi.
10. Teman-teman seperjuangan Ilmu Ekonomi 2014 dan semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses menyelesaikan skripsi ini.
11. Semua pihak yang tidak bisa disebut namanya satu persatu yang telah memberikan dukungan, bantuan kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (Skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya skripsi dengan topik ini.

Yogyakarta, 20 Juli 2018

Anisya Pachmi

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	iii
PERNYATAAN.....	iv
MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
INTISARI.....	x
ABSTRACT.....	xi
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	1
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
A. Landasan Teori.....	12
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	12
C. Hipotesis.....	41
D. Kerangka Pemikiran.....	46
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
A. Objek Penelitian.....	50
B. Jenis Data	50
C. Teknik Pengambilan Sampel	50
D. Teknik Pengumpulan Data.....	51
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	51
F. Alat Analisis Data	53
G. Model Penelitian	54

BAB IV_GAMBARAN UMUM DAN OBYEK PENELITIAN	60
A. <i>Jakarta Islamic Index (JII)</i>	60
B. Indeks Produksi Bulanan Industri Sedang dan Besar (IPBISB)	63
C. Jumlah Uang yang Beredar (M2).....	64
H. Nilai Tukar (kurs).....	65
I. Harga Emas Dunia atau <i>Gold Price (GP)</i>	67
BAB V_HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	69
A. Uji Asumsi Klasik.....	69
B. Pembahasan.....	79
BAB VI_KESIMPULAN DAN SARAN	85
A. Kesimpulan	85
B. Saran.....	87
C. Keterbatasan Penelitian.....	87
LAMPIRAN.....	92

DAFTAR TABEL

1.1_Jumlah Saham Syariah dalam Daftar Efek Syariah (DES).....	3
1.2_Kapitalisasi Pasar Bursa Efek Indonesia	4
3.1_Sumber Data Penelitian	50
4.1_Daftar Saham yang Tergabung di JII.....	60
5.1_Hasil Uji Autokorelasi	69
5.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas	70
5.2_Hasil Uji Multikolinearitas	71
5.4_Uji Regresi Linear Berganda	72
5.5_Perolehan Hasil Uji F.....	73
5.6_Perolehan Hasil Uji t.....	74
5.7_Hasil Pengujian Koefisien Determinasi R^2	77

DAFTAR GAMBAR

2.1_Jenis risiko.....	17
2.2_Kerangka Pemikiran.....	48
4.1_Pergerakan <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII) Tahun 2015-2017	61
4.2_Data Perkembangan Indeks Produksi Bulanan Industri Sedang dan Besar (IPBISB) Tahun 2015-2017	63
4.3_Data Perkembangan Jumlah Uang Beredar Luas (M2) Tahun 2015-2017 (Miliar Rupiah).....	64
4.4_Data Perkembangan Nilai Tukar Rupiah-USD Tahun 2015-2017	65
4.5_Data Perkembangan Harga Emas atau <i>Gold Price</i> Tahun 2015-2017 (USD)	67
5.1_Uji Normalitas.....	68

