



Penulis
SOPHIA PRATIWI

Program Studi Perbankan Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu

**PENGARUH RESESI GLOBAL TERHADAP
PERGERAKAN HARGA SAHAM DI INDONESIA
TAHUN 2023**



Editor :

Idwal B, M.A
Herlina Yustati, M.A.Ek

**PENGARUH RESESI GLOBAL TERHADAP
PERGERAKAN HARGA SAHAM DI INDONESIA
TAHUN 2023
JURNAL ILMIAH**



TUGAS AKHIR

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi (S.E)

OLEH:

SOPHIA PRATIWI

NIM. 2011140045

**PROGRAM STUDI PERBANKAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
FATMAWATI SUKARNO BENGKULU
TAHUN 2024 M/1446 H**



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI FATMAWATI SUKARNO BENGKULU
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jalan Raden Fatah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211
Telepon (0736) 51276-51171-51172- Faksimili (0736) 51171-51172
Website: www.uinfasbengkulu.ac.id

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir dengan Judul “*Pengaruh Resesi Global Terhadap Pergerakan Harga Saham Di Indonesia Tahun 2023*” yang disusun oleh:

Nama : Sophia Pratiwi
NIM : 2011140045
Program Studi : Perbankan Syariah
Bentuk Tugas Akhir : Jurnal Ilmiah

Telah diuji dan dipertahankan di depan Tim Sidang *Munaqosyah* Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu pada:

Hari : Selasa
Tanggal : 1 Oktober 2024


Dinyatakan LULUS. Telah diperbaiki, dapat diterima, dan disahkan sebagai syarat guna memperoleh gelar Sarjana dalam bidang Ekonomi Syariah dan diberi gelar Sarjana Ekonomi (S.E.).


Bengkulu, Oktober 2024 M
Rabiul Awal 1446 H


Tim Sidang Munaqosyah

Ketua

Sekretaris


Prof. Dr. Supardi, M.Ag
NIP. 196504101993031007
Penguji 1


Herlina Yustati, M.A.Ek
NIP. 198505222019032004
Penguji 2


Prof. Dr. Supardi, M.Ag
NIP. 196504101993031007


Kustin Hartini, M.M
NIP. 198103022023212021

Mengetahui,
Dekan





KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI FATMAWATI SUKARNO BENGKULU
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
Jalan Raden Fatah Pagar Dewa Kota Bengkulu 38211
Telepon (0736) 51276-51171-51172- Faksimili (0736) 51171-51172
Website: www.uinfasbengkulu.ac.id

HALAMAN PERSETUJUAN

Tugas Akhir dengan judul “*Pengaruh Resesi Global Terhadap Pergerakan Harga Saham Di Indonesia Tahun 2023*” yang disusun oleh :

Nama : Sophia Pratiwi
NIM : 2011140045
Program Studi : Perbankan Syariah
Bentuk Tugas Akhir : Jurnal Ilmiah

Telah diperiksa dan diperbaiki sesuai dengan saran Tim Pembimbing. Oleh karena itu, Tugas Akhir ini disetujui dan layak untuk diujikan dalam sidang *Munaqasyah* Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.

Bengkulu, Oktober 2024 M
1446 H

Pembimbing I

Pembimbing II

Idwal B, M.A
NIP. 198307092009121005

Herlina Yustati, M.A.Ek
NIP. 198505222019032004

Mengetahui

Ketua Jurusan Ekonomi Islam

Yenti Sumarni, M.M
NIP. 197904162007012020

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Dengan ini saya menyatakan:

1. Jurnal Ilmiah yang berjudul “Pengaruh Resesi Global Terhadap Pergerakan Harga Saham Di Indonesia Tahun 2023” adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik, baik di Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Tugas Akhir ini murni gagasan, pemikiran dan rumusan saya sendiri tanpa bantuan yang tidak sah dari pihak lain kecuali arahan dari Tim Pembimbing.
3. Di dalam Tugas Akhir ini tidak terdapat hasil karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali kutipan secara tertulis dengan jelas dan dicantumkan sebagai acuan di dalam naskah saya dengan disebutkan nama pengarangnya dan dicantumkan pada daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpanan dan ketidakbenaran dari pernyataan ini, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar sarjana, dan sanksi lainnya sesuai dengan norma dan ketentuan yang berlaku.

Bengkulu, _____ 2024M

1446 H

Mahasiswa yang menyatakan



Sophia Pratiwi
NIM 2011140045

MOTTO

بِالْعِبَادِ اللَّهَبَصِيرُ إِنَّ اللَّهَ إِلَىٰ أَمْرِي وَأَفْوَضُ

“ ...dan aku menyerahkan urusanku kepada Allah. Sungguh,
Allah Maha Melihat akan hamba-hamba-Nya.”

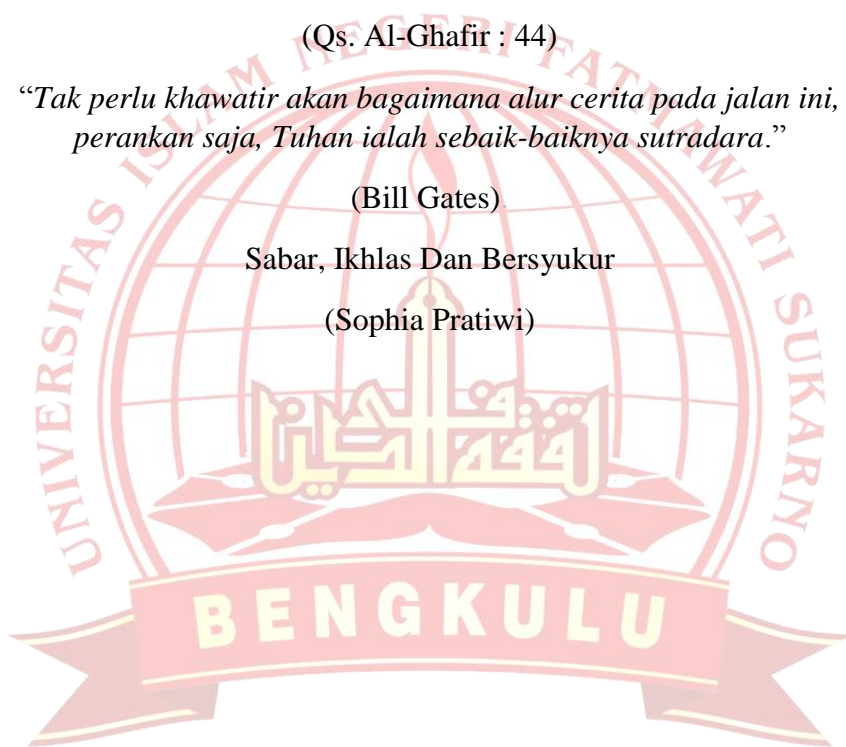
(Qs. Al-Ghafir : 44)

*“Tak perlu khawatir akan bagaimana alur cerita pada jalan ini,
perankan saja, Tuhan ialah sebaik-baiknya sutradara.”*

(Bill Gates)

Sabar, Ikhlas Dan Bersyukur

(Sophia Pratiwi)



PERSEMBAHAN

Puji dan syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan kemudahan sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir ini yang tiada terhingga shalawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Baginda Rasulullah SAW, atas risalah yang diberikan dan dengan kerendahan hati saya persembahkan skripsi ini yang terlahir di antara usaha dan doa orang-orang yang saya cintai, skripsi ini saya persembahkan untuk :

1. Kedua orang tuaku tercinta, yang menjadi sebuah alasan untuk dapat bertahan dalam setiap proses yang di jalani selama perkuliahan. Untuk Ayahanda Suwandi dan Ibunda Puspa Dewi yang selalu memberikan kasih sayang, semangat, dorongan, bimbingan dan nasehat serta doa tulus yang tiada hentinya demi tercapainya keberhasilanku. Terimakasih juga telah menjadi orang tua yang Terbaik, semoga selalu diberikan kesehatan oleh Allah SWT serta Allah lindungi dimanapun dan kapanpun.
2. Yang tersayang Adikku Monica (Almh), Jihan Fatiya Muslimah, dan Haida Zahratussalama terimakasih atas doa, dan cinta yang diberikan kepada penulis.
3. Untuk Kakakku Udin Sanjaya terima kasih telah memberikan dukungan dan semangat dalam proses perkuliahan hingga aku sampai pada tahap ini. Terima kasih selalu memberikan yang terbaik untuk adik sepupumu ini.

4. Seluruh keluarga besarku yang selalu memberikan dorongan moril maupun material sehingga aku bisa menyelesaikan pendidikanku.
5. Untuk Dosen Pembimbing Skripsiku Bapak Idwal B, M.A dan Ibu Herlina Yustanti, M.A.Ek yang telah memberikan waktu, bimbingan, dan arahan dengan penuh kesabaran.
6. Keluarga besar Galeri Investasi Syariah Bursa Efek Indonesia UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu, Bapak Evan Stiawan, Ibu Yetti Afrida Indra, Ibu Kustin Hartini, Ibu Herlina Yustanti, Mbak Yeni Sartika dan teman-teman seperjuangan KSPM GIS BEI UIN Fatmawati Sukarno Bengkulu.
7. Untuk seseorang yang belum bisa kutulis dengan jelas namanya disini. Namun sudah tertulis jelas di *Lauhul Mahfudz* untukku. Terimakasih sudah menjadi salah satu sumber motivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu bentuk penulis dalam memantaskan diri.
8. Sahabat-sahabat ku tercinta Cici Mis Cahyati, Nuril Hasanah, dan Septi Anggraini yang telah menemani proses panjang yang dilalui bersama aku. bahagia, suka, dan duka.
9. Untuk teman seperjuanganku Adita, Afifah, Onti, Iwit, dan Yuli terimakasih telah menjadi pendengar dan penyemangat dalam proses penyusunan skripsi ini.
10. Teman-teman seangkatan prodi Perbankan Syariah terkhusus kelas B yang saya banggakan. Terima kasih buat kalian yang

saling menyemangati dan memberikan dukungan satu sama lain dalam proses mengerjakan tugas akhir ini.

11. Teruntuk AgamaKu, NegaraKu dan AlmamaterKu

Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.

12. Terakhir terima kasih untuk diri sendiri karena telah menjadi manusia yang kuat dan patang menyerah untuk bertahan melewati semua ujian ini sampai selesai.



ABSTRAK

PENGARUH RESESI GLOBAL TERHADAP PERGERAKAN HARGA SAHAM DI INDONESIA TAHUN 2023

oleh Sophia Pratiwi, NIM 2011140045

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana pengaruh resesi global terhadap pergerakan harga saham di Indonesia tahun 2023. Metode penelitian yang digunakan adalah kuantitatif dengan teknik pengumpulan data sekunder berupa data inflasi, kurs dan suku bunga. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linear berganda menggunakan program SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel inflasi, suku bunga dan kurs berpengaruh terhadap pergerakan harga saham sebesar 17,9%. *Pertama*, Tidak terdapat pengaruh inflasi (X1) yang signifikan terhadap pergerakan harga saham JII, *kedua*, Terdapat pengaruh negatif suku bunga (X2) terhadap pergerakan harga saham JII, *ketiga*, tidak terdapat pengaruh kurs terhadap pergerakan harga saham JII. sedangkan sisanya dipengaruhi oleh variabel-variabel lain yang tidak diteliti.

Kata kunci: Resesi, Harga Saham, Inflasi, Kurs, dan Suku Bunga.

ABSTRAC

THE INFLUENCE OF THE GLOBAL RECESSION ON STOCK PRICE MOVEMENTS IN INDONESIA IN 2023

by Sophia Pratiwi, NIM 2011140045

The aim of this research is to find out how the global recession will affect stock price movements in Indonesia in 2023. The research method used is quantitative with secondary data collection techniques in the form of inflation, exchange rate and interest rate data. The data analysis technique used is multiple linear regression using the SPSS version 25 program. The results of the research show that the variables inflation, interest rates and exchange rates influence stock price movements by 17.9%. First, there is no significant influence of inflation (X1) on JII share price movements, second, there is a negative influence of interest rates (X2) on JII share price movements, third, there is no influence of the exchange rate on JII share price movements. while the rest is influenced by other variables not studied.

Keywords: Recession, Stock Prices, Inflation, Exchange Rates and Interest Rates.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas segala nikmat dan karunianya sehingga penulis dapat menyelesaikan jurnal ilmiah yang berjudul “**Pengaruh Resesi Global Terhadap Harga Saham Di Indonesia Tahun 2023**” Shalawat dan salam untuk Nabi besar Muhammad SAW yang telah berjuang untuk menyampaikan ajaran Islam sehingga umat Islam mendapatkan petunjuk ke jalan yang lurus baik di dunia maupun akhirat.

Penyusunan Tugas Akhir ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh resesi global terhadap pergerakan harga saham di Indonesia tahun 2023 dan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelas Sarjana Ekonomi (S.E.) pada Program Studi Perbankan Syariah Jurusan Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.

Dalam proses penyusunan Jurnal Ilmiah ini, penulis mendapat bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini Penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada semua pihak yang menjadi bagian dalam penyelesaian Tugas Akhir ini, diantaranya:

1. Prof. Dr. Zulkarnain, M.Pd. Selaku Rektor Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan kesempatan kepada saya untuk menuntut ilmu hingga menyelesaikan studi ini.

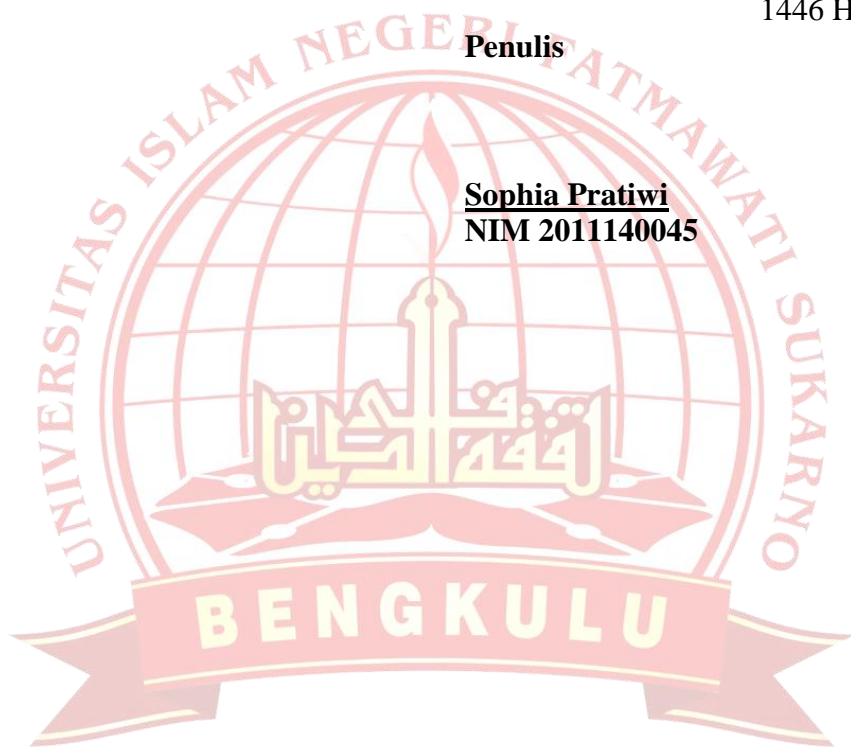
2. Dr. H. Supardi, M.Ag. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.
3. Yenti Sumarni, MM. Selaku Ketua Jurusan Ekonomi Islam Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu.
4. Idwal B, M.A selaku Pembimbing I dan Herlina Yustati, M.A.Ek selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, motivasi, semangat, arahan dan dukungan kepada Penulis dengan penuh kesabaran. Sehingga Penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini dengan tepat waktu.
5. Kedua orang tua yang selalu mendukung, membimbing, dan mendoakan kesuksesan sehingga dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini dengan benar.
6. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah mengajar dan membimbing serta memberikan berbagai ilmunya dengan penuh keikhlasan.
7. Staf dan karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Fatmawati Sukarno Bengkulu yang telah memberikan pelayanan baik dalam hal administrasi.
8. Semua pihak keluarga dan teman-teman yang telah mendukung dalam penulisan Jurnal Ilmiah ini.

Dalam penyusunan jurnal ilmiah ini penulis menyadari masih banyak kelemahan dan kekurangan dari berbagai sisi. Oleh karena itu, penulis mohon maaf dan mengharapkan kritik dan saran yang sifatnya membangun demi kesempurnaan Penulis ke depan.

Bengkulu, _____ 2024 M
1446 H

Penulis

Sophia Pratiwi
NIM 2011140045



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
PERNYATAAN KEASLIAN	iii
MOTTO	iv
PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KAYA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Batasan Masalah.....	5
C. Rumusan Masalah.....	5
D. Tujuan Penelitian	6
E. Kegunaan Penelitian.....	6
F. Penelitian Terdahulu	7
G. Sistematika Penulisan	11

BAB II KAJIAN TEORI DAN KERANGKA BERPIKIR

A. Pergerakan Harga Saham	
1. Pengertian	13
2. Indikator	19
3. Faktor-Faktor yang mempengaruhi Pergerakan Harga Saham	20
B. Resesi Global	
1. Pengertian	24
2. Indikator Resesi Global	25
C. Saham <i>Jakarta Islamic Index</i> (JII70)	27
D. Kerangka Berpikir	28
E. Hipotesis Penelitian	29

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan Pendekatan Penelitian	30
B. Waktu dan Lokasi Penelitian	31
C. Populasi dan Teknik Pengambilan Sample	32
D. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	34
E. Variabel dan Definisi Operasional	35
F. Teknik Analisis Data	
1. Analisis Regresi Berganda	36
- Uji Asumsi Dasar	41
- Uji Asumsi Klasik	43

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum *Jakarta Islamic Index* (JII70)..... 42

B. Hasil Penelitian 46

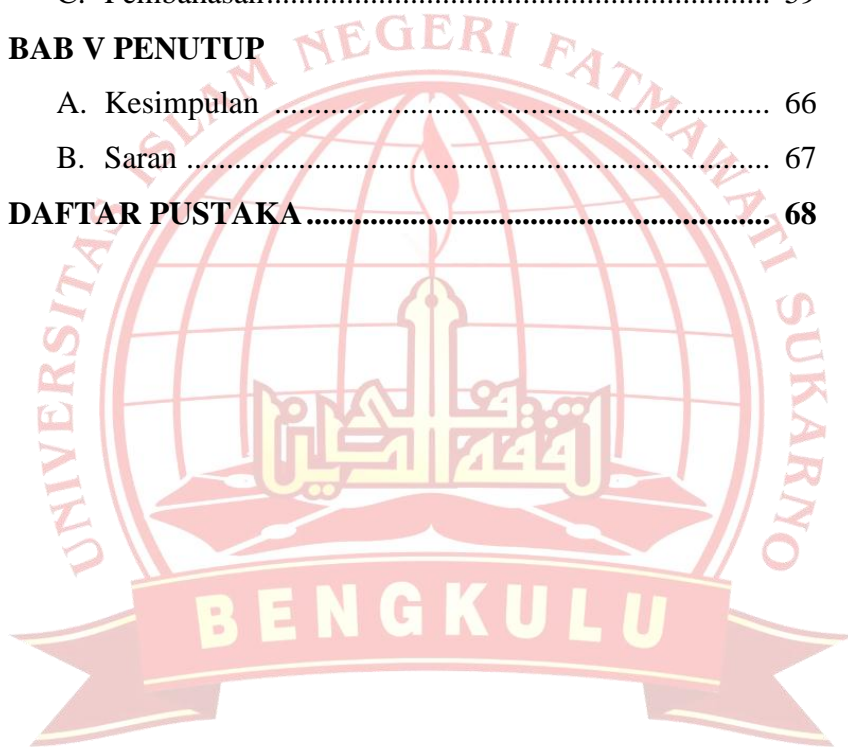
C. Pembahasan..... 59

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan 66

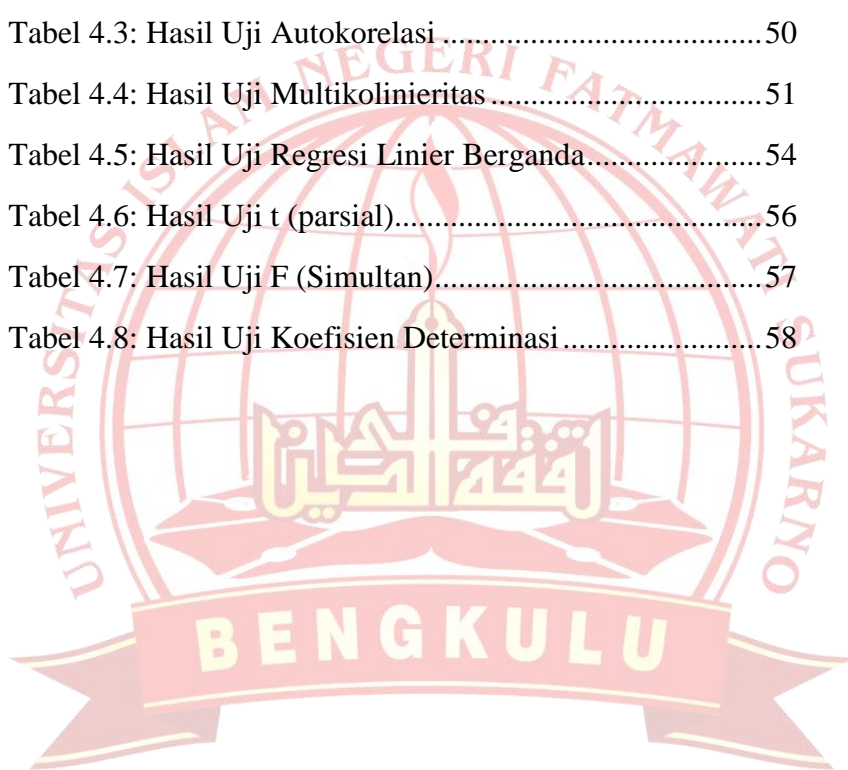
B. Saran 67

DAFTAR PUSTAKA..... 68



DAFTAR TABEL

Tabel 3.1: Jumlah Sampel.....	30
Tabel 4.1: Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 4.2: Hasil Uji Normalitas Data.....	48
Tabel 4.3: Hasil Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 4.4: Hasil Uji Multikolinieritas.....	51
Tabel 4.5: Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	54
Tabel 4.6: Hasil Uji t (parsial).....	56
Tabel 4.7: Hasil Uji F (Simultan).....	57
Tabel 4.8: Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	58



DAFTAR GAMBAR

Tabel 1.1: Kerangka Berpikir Penelitian.....25

Tabel 4.1: Hasil Uji Heteroskedasitas.....53



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Hasil Uji Normalitas
Lampiran 2 : Hasil Uji Autokorelasi
Lampiran 3 : Hasil Uji Multikolinieritas
Lampiran 4 : Hasil Uji Regresi Linier Berganda
Lampiran 5 : Hasil Uji Signifikansi Parsial (uji t)
Lampiran 6 : Hasil Uji Simultan (uji F)
Lampiran 7 : Hasil Uji Koefisien Determinasi

