

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Terhadap Indeks Saham Syariah yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia” ini ditulis oleh Annis Fullaili, NIM: 12402173577, pembimbing Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., M.M.

Dalam melakukan investasi, setiap investor pasti memerlukan informasi untuk menentukan keputusan investasinya, termasuk informasi mengenai faktor ekonomi yang dapat mempengaruhi kinerja saham salah satunya informasi makro seperti inflasi dan nilai tukar. Bagi para investor sangat penting mengetahui apakah pergerakan inflasi dan nilai tukar akan memberikan dampak positif atau negatif terhadap kinerja saham suatu perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat inflasi dan nilai tukar terhadap indeks saham syariah yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Metode pengambilan sampel menggunakan *sampling jenuh*, sampel yang digunakan adalah data bulanan pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI), data bulanan Inflasi, dan data bulanan Nilai Tukar Rupiah atas Dollar Amerika. Semua data yang digunakan dimulai pada periode Januari 2015 sampai Desember 2019. Sumber data penelitian ini menggunakan data skunder, dan menggunakan metode analisis linier berganda.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan secara persial inflasi berpengaruh signifikan negatif terhadap indeks saham syariah, dan nilai tukar secara persial berpengaruh tidak signifikan positif terhadap indeks saham syariah. Sedangkan hasil pengujian hipotesis secara simultan inflasi dan nilai tukar berpengaruh signifikan positif terhadap indeks saham syariah.

Kata kunci: Inflasi, nilai tukar, dan indeks saham syariah

ABSTRACT

The thesis entitled "The Influence of Inflation and Exchange Rates on Sharia Stock Indices Listed on the Indonesia Stock Exchange" was written by Annis Fullaili, NIM: 12402173577, supervisor Dr. Agus Eko Sujianto, S.E., M.M.

In investing, every investor definitely needs information to determine their investment decisions, including information on economic factors that can affect stock performance, one of which is macro information such as inflation and exchange rates. For investors, it is very important to know whether inflation and exchange rate movements will have a positive or negative impact on the performance of a company's shares

This study destination to determine the effect of the inflation rate and exchange rate on the Islamic stock index listed on the Indonesia Stock Exchange. The sampling method uses saturated sampling, the samples used are monthly data on the movement of the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI), monthly inflation data, and monthly data on the Rupiah Exchange Rate against the US Dollar. All data used began in the period January 2015 to December 2019. The data sources of this study used secondary data, and used multiple linear analysis methods.

The results of hypothesis testing show that inflation has a significant negative effect on the Islamic stock index, and the partial exchange rate has a positive and insignificant effect on the Islamic stock index. While the results of hypothesis testing simultaneously inflation and exchange rates have a significant positive effect on the Islamic stock index.

Keywords: *Inflation, exchange rate, and sharia stock index*