

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Jumlah Uang Beredar, Inflasi, dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Nilai Aktiva Bersih (NAB) Reksadana Syariah Periode 2016-2020” ini ditulis oleh Lusiana Cahya Ningrum, NIM.12406183112, pembimbing Nadia Roosmalita Sari, S. Pd., M.Kom.

Penelitian ini di latarbelakangi oleh Perkembangan pada lembaga keuangan syariah di Indonesia mengalami peningkatan, khususnya pada investasi reksadana syariah pada pasar modal mengalami perkembangan yang sangat pesat setiap tahunnya. Dengan meningkatnya investasi reksadana syariah kinerja perusahaan dapat diukur menggunakan data Nilai Aktiva Bersih yang didapatkan dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Tingginya Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah ada beberapa faktor yang mempengaruhi. Salah satunya faktor makro ekonomi yaitu jumlah uang beredar, inflasi, dan nilai tukar rupiah .

Tujuan dalam penelitian ini adalah 1) Untuk menguji pengaruh jumlah uang beredar terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah, 2) Untuk menguji pengaruh Inflasi terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah, 3) Untuk menguji pengaruh nilai tukar rupiah terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah, 4) Untuk menguji pengaruh jumlah uang beredar, inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap nilai aktiva bersih reksadana syariah pada periode 2016-2020.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yaitu data *time series* bulanan yang terdaftar di Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Badan Pusat Statistik (BPS), dan Bank Indonesia (BI) pada periode Januari 2016 hingga Desember 2020. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Pengambilan sampel dengan teknik non probability yaitu purposive sampling. Penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda yang digunakan yaitu uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi), uji hipotesis (uji t dan uji f) dan uji koefisien determinasi (R^2), dengan alat bantu program E-views 9.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial 1) Variabel jumlah uang beredar berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah, 2) Variabel inflasi berpengaruh positif dan signifikan terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah, 3) Variabel nilai tukar rupiah tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah, dan 4) Variabel Jumlah uang beredar, inflasi, dan nilai tukar rupiah secara simultan bersama-sama berpengaruh terhadap Nilai Aktiva Bersih reksadana syariah pada periode 2016-2020.

Kata Kunci: NAB Reksadana Syariah, JUB, Inflasi, Nilai Tukar Rupiah.

ABSTRACT

The thesis entitled "The Influence of the Money Supply, Inflation, and Rupiah Exchange Rate on the Net Asset Value (NAV) of Sharia Mutual Funds for the 2016-2020 period" was written by Lusiana Cahya Ningrum, Student Registered Number 12406183112, supervisor Nadia Roosmalita Sari, S. Pd., M. Kom.

The development of Islamic financial institutions in Indonesia has increased, especially in sharia mutual fund investment in the capital market, which has developed very rapidly every year. With the increase in investment in sharia mutual funds, the company's performance can be measured using Net Asset Value data obtained from the Financial Services Authority. There are several factors that influence the Net Asset Value of Islamic mutual funds. One of the macroeconomic factors is the money supply, inflation, and the rupiah exchange rate.

The objectives of this research were 1) To examine the effect of the money supply on the Net Asset Value of Islamic mutual funds, 2) To examine the effect of Inflation on the Net Asset Value of Islamic mutual funds, 3) To examine the effect of the rupiah exchange rate on the Net Asset Value of Islamic mutual funds, 4) To examine the effect of the money supply, inflation and the rupiah exchange rate on the net asset value of sharia mutual funds in the 2016-2020 period.

The data used in the study were secondary data namely monthly time series data registered with the Financial Services Authority, Central Statistics Agency, and Bank Indonesia in the period January 2016 to December 2020. The study used quantitative approach with the type of associative research. The sampling used non-probability technique namely purposive sampling. This study used multiple linear regression analysis techniques namely the classical assumption test (normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, autocorrelation test), hypothesis testing (t test and f test) and coefficient of determination test (R²), with program E tools. -views 9.

The results showed that partially 1) The money supply variable has a positive and significant effect on the Net Asset Value of Islamic mutual funds, 2) The inflation variable has a positive and significant effect on the Net Asset Value of Islamic mutual funds, 3) The rupiah exchange rate variable has no significant effect on Net Asset Value of sharia mutual funds, and 4) Variables The money supply, inflation, and the rupiah exchange rate simultaneously affect the Net Asset Value of sharia mutual funds in the 2016-2020 period.

Keywords: Sharia Mutual Fund NAV, Money Supply, Inflation, Rupiah Exchange Rate.