

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Nilai Tukar, Inflasi, dan Rasio Likuiditas Terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2015-2020” ini ditulis oleh Alfi Rohmatul Laili, NIM. 12406183149, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Jurusan Manajemen Keuangan Syariah, UIN Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung yang dibimbing oleh Dr. Binti Nur Asiyah, M.Si.

Investasi pada pasar modal syariah menjadi salah satu jenis kegiatan investasi yang banyak dipilih oleh para investor. Pasar modal dengan berbasis syariah ini memiliki daya tahan lebih kuat terhadap perekonomian di saat kondisi perekonomian global masih belum stabil. Perubahan pada pasar modal yang dikatakan likuid jika perusahaan mampu membayar semua kewajiban jangka pendeknya, hal tersebut menjadikan sebuah informasi yang penting bagi para investor dalam mengambil keputusannya untuk berinvestasi. Pada pasar modal syariah sendiri tidak terdapat sistem perbankan, karena pada pasar modal syariah adanya larangan memasukkan saham yang jenis usahanya memakai sistem bunga. Sedangkan harga saham sendiri dapat dipengaruhi oleh faktor-faktor makro ekonomi, maka dari itu penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh nilai tukar, inflasi dan rasio likuiditas terhadap ISSI.

Tujuan dari penelitian ini yaitu: (1). Untuk menguji secara signifikan pengaruh nilai tukar terhadap indeks saham syariah (2). Untuk menguji secara signifikan pengaruh inflasi terhadap indeks saham syariah (3). Untuk menguji secara signifikan pengaruh rasio likuiditas terhadap indeks saham syariah (4). Untuk mengetahui pengaruh nilai tukar, inflasi, rasio likuiditas secara simultan terhadap indeks saham syariah.

Penelitian dalam skripsi ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan jenis penelitian asosiatif. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah *sampling jenuh* dengan sumber data sekunder. Jumlah sampel yang digunakan sebanyak 6 sampel yaitu data ISS periode tahun 2015-2020. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu dengan menggunakan uji asumsi klasik, uji regresi linier berganda, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa, nilai tukar berpengaruh signifikan terhadap indeks saham syariah, inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks saham syariah, rasio likuiditas berpengaruh signifikan terhadap indeks saham syariah, sedangkan nilai tukar, inflasi, rasio likuiditas secara simultan berpengaruh terhadap indeks saham syariah.

**Kata Kunci :** Nilai Tukar, Inflasi, Rasio Likuiditas, ISSI

## **ABSTRACT**

*Thesis with the title "The Effect of Exchange Rate, Inflation, and Liquidity Ratio on the Indonesian Sharia Stock Index 2015-2020" was written by Alfi Rohmatul Laili, NIM. 12406183149, Faculty of Islamic Economics and Business, Department of Islamic Financial Management, UIN Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, which was supervisor Dr. Binti Nur Asiyah, M.Si.*

*Investment in the Islamic capital market is one type of investment activity that is chosen by many investors. This sharia-based capital market has a stronger resistance to the economy when global economic conditions are still unstable. Companies in the capital market are said to be liquid if the company is able to pay all its short-term obligations, this makes it an important information for investors in making their decision to invest. In the Islamic capital market itself there is no banking system, because in the Islamic capital market there is a prohibition on entering shares whose type of business uses an interest system. While stock prices themselves can be influenced by macroeconomic factors, therefore this study aims to determine the effect of exchange rates, inflation and liquidity ratios on ISSI.*

*The aims of this research are: (1). To test significantly the effect of the exchange rate on the Islamic stock index (2). To test significantly the effect of inflation on the Islamic stock index (3). To test significantly the effect of the liquidity ratio on the Islamic stock index (4). To determine the effect of the exchange rate, inflation, liquidity ratio simultaneously on the Islamic stock index.*

*The research in this thesis uses a quantitative approach and the type of associative research. The data collection technique used is saturated sampling with secondary data sources. The number of samples used was 6 samples, namely ISS data for the 2015-2020 period. The data analysis technique used in this research is by using classical assumption test, multiple linear regression test, and hypothesis testing.*

*The results of this study indicate that the exchange rate has a significant effect on the sharia stock index, inflation has no significant effect on the sharia stock index, the liquidity ratio has a significant effect on the sharia stock index, while the exchange rate, inflation, liquidity ratio simultaneously affect the sharia stock index.*

**Keywords :** *Exchange Rate, Inflation, Liquidity Ratio, ISSI*