

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi, BI Rate, dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Pada Periode Tahun 2017–2021” ini ditulis oleh Feni Pranitasari, NIM 12406183190, Pembimbing Wahyu Dwi Warsitasari, M.Pd.

Penelitian ini dilatarbelakangi oleh pentingnya harga saham yang membuat para investor menginvestasikan dananya di pasar modal, dimana harga saham yang berfluktuasi akan mempengaruhi pergerakan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Permasalahan yang dialami yaitu kenaikan dan penurunan Rekapitulasi ISSI yang cukup signifikan dibandingkan dari tahun-tahun menjadi alasan utama bagi peneliti untuk meneliti lebih jauh penyebab yang mempengaruhi pergerakan ISSI tersebut.

Tujuan penelitian ini yaitu: (1) untuk menganalisa seberapa besar pengaruh inflasi terhadap ISSI pada periode tahun 2017–2021, (2) untuk menganalisa seberapa besar pengaruh BI Rate terhadap ISSI pada periode tahun 2017–2021, (3) untuk menganalisa seberapa besar pengaruh nilai tukar rupiah terhadap ISSI pada periode tahun 2017–2021, dan (4) untuk menganalisa seberapa besar pengaruh Inflasi, BI Rate, dan nilai tukar rupiah secara bersama-sama terhadap ISSI pada periode tahun 2017–2021.

Penelitian ini menggunakan pendekatan penelitian kuantitatif dan jenis penelitian asosiatif dengan teknik analisis data uji multikolinieritas, analisis regresi linear berganda, persamaan regresi, uji F (Pengujian Secara Simultan), uji T (Pengujian Secara Parsial), koefisien determinasi (R^2), uji asumsi klasik, uji normalitas data, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Data yang digunakan yaitu data sekunder yang diperoleh dari data laporan publikasi bulanan dari OJK untuk data ISSI, data laporan publikasi bulanan dari BI untuk data inflasi, data laporan publikasi bulanan dari BPS untuk data BI Rate, dan data publikasi bulanan dari Kemendagri untuk data nilai tukar rupiah dalam kurun waktu lima (5) tahun. Alat yang penelitian ini menggunakan software program SPSS 23.0 for Windows.

Hasil pengujian hipotesis menggunakan uji T menunjukkan bahwa (1) variabel inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap ISSI, (2) variabel BI Rate berpengaruh positif signifikan terhadap ISSI, (3) variabel nilai tukar rupiah berpengaruh positif signifikan terhadap ISSI. Hasil uji F menunjukkan bahwa variabel inflasi, BI Rate, dan nilai tukar rupiah secara bersama-sama berpengaruh positif signifikan terhadap ISSI. Hasil analisis uji koefisien determinansi (R^2) menunjukkan bahwa secara simultan inflasi, BI Rate, dan nilai tukar rupiah sebesar 30.1% terhadap ISSI. Sedangkan 69.9% dipengaruhi oleh variabel lain.

Kata Kunci: Inflasi, BI Rate, Nilai Tukar Rupiah, dan ISSI

ABSTRACT

The thesis with the title "The Effect of Inflation, BI Rate, and Rupiah Exchange Rate on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) in the 2017–2021 Period" was written by Feni Pralitasari, NIM 12406183190, Mentor Wahyu Dwi Warsitasari, M.Pd.

This research is motivated by the importance of stock prices, which make investors invest their funds in the capital market where fluctuating stock prices will affect the movement of the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI). The problems experienced, namely the significant increase and decrease in the ISSI recapitulation compared to the previous years, became the main reason for researchers to investigate further the causes that influenced the ISSI movement.

The aims of this study are: (1) to analyze how much influence inflation has on ISSI in the 2017–2021 period; (2) to analyze how much influence the BI Rate has on ISSI in the 2017–2021 period; (3) to analyze how much influence the BI Rate has on ISSI the rupiah exchange rate against ISSI in the 2017–2021 period; and (4) to analyze how much influence inflation, the BI Rate, and the rupiah exchange rate together have on ISSI in the 2017–2021 period.

This study uses a quantitative research approach and an associative research design with data analysis techniques such as multicollinearity tests, multiple linear regression analysis, regression equations, F tests (simultaneous testing), T tests (partial testing), coefficient of determination (R^2), classical assumption tests, data normality tests, heteroscedasticity tests, and autocorrelation tests. Secondary data sources included the OJK monthly published data for ISSI data, the BI monthly published data for inflation data, the BPS monthly published data for BI Rate data, and the Ministry of Home Affairs monthly published data for exchange rate data.rupiah within a period of five (5) years. This research tool uses SPSS 23.0 for Windows as its software program.

The results of hypothesis testing using the T test show that (1) the inflation variable has no significant effect on ISSI, (2) the BI rate variable has a significant positive effect on ISSI, and (3) the rupiah exchange rate variable has a significant positive effect on ISSI. The results of the F test show that the variables of inflation, BI rate, and rupiah exchange rate together have a significant positive effect on ISSI. According to the coefficient of determination (R^2) analysis, inflation, the BI rate, and the rupiah exchange rate are all 30.1% against the ISSI at the same time. 69.9% is influenced by other variables.

Keywords: Inflation, BI Rate, Rupiah Exchange Rate, and ISSI