

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Kurs, Inflasi, BI 7 Day Repo Rate Dan Jumlah Uang Beredar Terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Yang Tercantum Dalam *Jakarta Islamic Index* Tahun 2018-2022” yang ditulis oleh Iis Nurwidiya NIM. 126406201028, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Jurusan Bisnis dan Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung dengan pembimbing Dedi Suselo, S.E., M.M.

Penelitian ini dilatarbelakangi karena terjadinya fluktuasi *return* saham pada perusahaan yang tercantum dalam indeks *Jakarta Islamic Index* di tahun 2018-2022. *Return* saham sendiri dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor makro ekonomi. Karena tujuan investasi sendiri untuk mendapatkan keuntungan di kemudian hari, sehingga perlu menganalisis faktor makro ekonomi guna menentukan keputusan dalam berinvestasi. Tujuan penelitian ini untuk menguji pengaruh secara simultan maupun parsial Kurs, Inflasi, BI 7 Day Repo Rate dan Jumlah Uang Beredar terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang tercantum dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2018-2022.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Populasi yang digunakan yaitu perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* tahun 2018-2022. Dengan menggunakan teknik *purposive sampling*, sehingga menghasilkan sampel sebanyak 11 perusahaan. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder yang diambil melalui *website* resmi perusahaan, *website* Bank Indonesia (bi.go.id) dan Badan Pusat Statistik (bps.go.id). Serta teknik pengumpulan data menggunakan metode studi dokumentasi. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan *software* E-Views 9. Pengujian diawali dengan analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji regresi data panel, uji koefisien determinasi, uji f simultan, uji t parsial.

Hasil penelitian menunjukkan secara simultan Kurs, Inflasi, BI 7 Day Repo Rate dan Jumlah Uang Beredar berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang tercantum dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2018-2022, kemudian secara parsial Kurs dan Jumlah Uang Beredar tidak berpengaruh signifikan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang tercantum dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2018-2022, selanjutnya Inflasi dan BI 7 Day Repo Rate secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Return* Saham pada perusahaan yang tercantum dalam *Jakarta Islamic Index* tahun 2018-2022.

Berdasarkan hasil penelitian tersebut disarankan perusahaan lebih memperhatikan Faktor makro ekonomi diantaranya seperti Inflasi Dan BI 7 Day Repo Rate sebagai bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan. Kemudian bagi penelitian selanjutnya diharapkan bisa menggunakan variabel yang lebih lengkap dari pada penelitian ini demi terciptanya pembaruan dalam penelitian seperti menggunakan variabel mikro ekonomi yang terdiri dari laba per saham, deviden per saham, nilai buku per saham, dan *Debt to Equity Ratio*.

Kata Kunci: Kurs; Inflasi; BI 7 Day Repo Rate; Jumlah Uang Beredar; *Return* Saham

ABSTRACT

Thesis titled “Effect of Exchange Rate, Inflation, BI 7 Day Repo Rate And Money Supply On Return Of Shares In Companies Listed In Jakarta Islamic Index 2018-2022” written by Iis Nurwidiya NIM. 126406201028, Sharia Financial Management Study Program, Department of Business and Management Faculty of Islamic Economics and Business, Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung State Islamic University with guidance from Dedi Suselo, S.E., M.M.

This research was motivated by fluctuations in stock returns in companies listed in the Jakarta Islamic Index in 2018-2022. Stock returns themselves can be influenced by several macroeconomic factors. Because the aim of investment is to gain profits in the future, it is necessary to analyze macroeconomic factors to determine investment decisions. The aim of this research is to examine the simultaneous or partial influence of the Exchange Rate, Inflation, BI 7 Day Repo Rate and Money Supply on Stock Returns in companies listed in the Jakarta Islamic Index for 2018-2022.

This study uses a quantitative approach with an associative type of research. The population used is companies registered in Jakarta Islamic Index in 2018-2022. Using the purposive sampling technique, resulting in a sample of 11 companies. The data sources used are secondary data taken through the official website of the company, the website of Bank Indonesia (bi.go.id) and the Central Statistics Agency (bps.go.id). As well as data collection techniques using documentation study methods. The data analysis technique uses panel data regression with the help of E-Views 9 software. Tests are prefaced with descriptive statistical analysis, classical assumption test, panel data regression test, coefficient of determination test, simulatn f test, partial t test.

The results of the study showed that simultaneously the Exchange Rate, Inflation, BI 7 Day Repo Rate and Money Supply had a significant effect on the Return of Shares in the companies listed in the Jakarta Islamic Index in 2018-2022, then partially the Exchange Rate and Money Supply did not have a significant effect on the Return of Shares in the companies listed in the Jakarta Islamic Index in 2018-2022, further Inflation and BI 7 Day Repo Rate had a partially negative and significant effect on the Return of Shares in the listed companies tum in Jakarta Islamic Index for 2018-2022.

Based on the results of this research, it is recommended that companies pay more attention to macroeconomic factors such as inflation and the BI 7 Day Repo Rate as considerations in decision making. Then, for future research, it is hoped that we can use more complete variables than in this research in order to create updates in research such as using microeconomic variables consisting of earnings per share, dividends per share, book value per share, and Debt to Equity Ratio.

Keywords: *Exchange Rate; Inflation; BI 7 Day Repo Rate; Money Supply; Stock Return*