

## ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi, *BI-7 Day Reverse Repo Rate*, dan Nilai Kurs terhadap Indeks Harga Saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019 – 2023” ditulis oleh Fitria Ayu Ningtyas NIM 126406202127, Program Studi Manajemen Keuangan Syariah, Jurusan Bisnis dan Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung yang dibimbing oleh Bapak Didik Setiawan, S.E., M.M.

Penelitian ini dilatarbelakangi mengenai melemahnya kinerja *Jakarta Islamic Index*. Selain itu, penduduk Indonesia yang mayoritas beragama muslim, sebaiknya melakukan aktivitas ekonomi dengan prinsip syariah. Terutama pada investasi syariah sehingga dapat menunjang kemajuan investasi syariah di Indonesia. Melemahnya kinerja *Jakarta Islamic Index* juga dapat dipengaruhi oleh faktor-faktor makroekonomi seperti inflasi, *BI-7 Day Reverse Repo Rate*, dan nilai kurs.

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji: 1) Pengaruh inflasi terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023, 2) Pengaruh *BI-7 Day Reverse Repo Rate* terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023, 3) Pengaruh nilai kurs terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023, dan 4) Pengaruh inflasi, *BI-7 Day Reverse Repo Rate*, dan nilai kurs terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data sekunder dengan 60 sampel yang diperoleh dari website Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bank Indonesia (BI), dan Badan Pusat Statistik (BPS) pada tahun 2019-2023.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif yang bersifat asosiatif. Pengambilan sampel dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan yaitu uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi), analisis regresi linear berganda, uji hipotesis (uji F, uji T, dan uji determinasi ( $R^2$ )).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa 1) Variabel Inflasi secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023; 2) Variabel *BI-7 Day Reverse Repo Rate* secara parsial berpengaruh positif dan signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023; 3) Variabel Nilai kurs secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023; 4) Variabel inflasi, *BI-7 Day Reverse Repo Rate*, dan nilai kurs secara simultan berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* pada tahun 2019-2023. Sementara itu, hasil dari uji determinasi bahwa variabel inflasi, *BI-7 Day Reverse Repo Rate*, dan nilai kurs berpengaruh terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* sebesar 77,4%, sedangkan sisanya sebesar 22,6% indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* dipengaruhi oleh variabel lainnya.

**Kata Kunci:** *Jakarta Islamic Index*, inflasi, BI7DRR, dan nilai kurs

## **ABSTRACT**

*Undergraduate thesis with the title "The Effect of Inflation, BI-7 Day Reverse Repo Rate, and Exchange Rate on the Jakarta Islamic Index Stock Price Index in 2019 - 2023" written by Fitria Ayu Ningtyas NIM 126406202127, Islamic Financial Management Study Program, Department of Business and Management, Faculty of Islamic Economics and Business, Islamic University Country of Sayyid Ali Rahmatullah Tulungagung, who was guided by Didik Setiawan, S.E., M.M.*

*The background of this research is based on the weakening performance of the Jakarta Islamic Index. In addition, the majority of the Indonesian population is Muslim, should carry out economic activities with sharia principles. Especially in sharia investment so that it can support the progress of sharia investment in Indonesia. The weakening performance of the Jakarta Islamic Index can also be influenced by macroeconomic factors such as inflation, BI-7 Day Reverse Repo Rate, and exchange rate.*

*The aim of this study is to examine: 1) The effect of inflation on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023, 2) The effect of the BI-7 Day Reverse Repo Rate on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023, 3) The effect of the exchange rate on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023, and 4) The effect of inflation, BI-7 Day Reverse Repo Rate, and exchange rate on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023. The data used in this study is secondary data with 60 samples obtained from the websites of the Financial Services Authority (OJK), Bank Indonesia (BI), and the Central Bureau of Statistics (BPS) for the 2019-2023.*

*This study uses a quantitative approach that is associative. Sampling using purposive sampling technique. The analysis method used is the classical assumption test (normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test), multiple linear regression analysis, hypothesis test (F test, T test, and determination test ( $R^2$ )).*

*The results of the study indicate that 1) The inflation variable partially has a positive and significant effect on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023; 2) The BI-7 Day Reverse Repo Rate variable partially has a positive and significant effect on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023; 3) The exchange rate variable partially has a negative and significant effect on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023; 4) The inflation variable, BI-7 Day Reverse Repo Rate, and exchange rate simultaneously have a significant effect on the Jakarta Islamic Index stock price index in 2019-2023. Meanwhile, the results of the determination test show that the inflation variable, BI-7 Day Reverse Repo Rate, and exchange rate have an effect on the Jakarta Islamic Index stock price index by 77.4%, while the remaining 22.6% of the Jakarta Islamic Index stock price index is influenced by other variables.*

**Keywords:** *Jakarta Islamic Index, inflation, BI7DRR, and exchange rate*