

ABSTRAK

Skripsi yang berjudul “Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Dan *BI Rate* Terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)” ini ditulis oleh LATIFAH NURAINI, NIM 2824133059, pembimbing Muhammad Aswad, M.A.

ISSI adalah indeks yang diterbitkan oleh Bapepam-LK dan Dewan Syariah Nasional Majelis Ulama Indonesia (DSN-MUI) pada tanggal 12 Mei 2011. ISSI merupakan Indeks Saham Syariah yang terdiri dari seluruh saham yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia dan bergabung pada Daftar Efek Syariah (DES). ISSI menjadi rapor saham yang menjadi acuan untuk investor berinvestasi. Para investor mengkhawatirkan adanya beberapa factor yang mempengaruhi harga saham pada ISSI salah satunya dipengaruhi oleh variabel makroekonomi yaitu nilai tukar rupiah dan suku bunga Bank Indonesia.

Maka dari itu penelitian ini mengangkat nilai tukar rupiah, suku bunga Bank Indonesia, dan Indeks Saham Syariah Indonesia dengan tujuan 1) untuk mengetahui pengaruh nilai tukar rupiah terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia selama 2011-2014, 2) untuk mengetahui pengaruh suku bunga Bank Indonesia terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia selama 2011-2014, 3) untuk mengetahui pengaruh nilai tukar dan suku bunga Bank Indonesia terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia selama 2011-2014.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis asosiatif. Teknik pengambilan sampel pada penelitian ini adalah teknik sampel jenuh. Jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 43 data ISSI dan menggunakan data bulanan. Tahap selanjutnya, data distadarisasi dengan *z-score* kemudian dianalisis dengan uji asumsi klasik dan regresi linier berganda yang berfungsi untuk membuktikan hipotesis penelitian.

Pengujian hipotesis menghasilkan bahwa 1) nilai tukar berpengaruh signifikan terhadap ISSI, 2) suku bunga tidak berpengaruh signifikan terhadap ISSI. Kemudian melalui uji simultan dapat diketahui bahwa nilai tukar dan suku buga secara bersama-sama berpengaruh positif signifikan terhadap ISSI.

Kata Kunci: nilai tukar, suku bunga, ISSI.

ABSTRACT

The thesis entitled "Effect of Exchange Rate And BI Rate against Indonesian Sharia Stock Index (ISSI)" Written by LATIFAH NURAINI, NIM 2824133059, Counselor Muhammad Aswad, M.A.

ISSI is an index Issued By Bapepam-LK and the National Islamic Council of Indonesian Ulama Council (DSN-MUI) ON May 12, 2011. ISSI is a Sharia Stock Index Consisting Of Recorded under common whole Indonesia Stock Exchange and Securities Registration in Sharia (DES). ISSI becomes under common report card of Reference for a review of the investor to invest. Investors worries about the existence of several factors affecting the price of common control on ISSI prayers only influenced by macroeconomic variables Namely Exchange Rate and the interest rate of Bank Indonesia.

So the research lifted from the research rupiah exchange rate, the interest rate of Bank Indonesia, and Indonesia Sharia Stock Index by objectives 1) to find out the determine effect Exchange Rate Against Sharia Stock Index Indonesia during 2011-2014, 2) to know the effect of interest rate review Against Bank Indonesia Sharia Stock Index Indonesia during 2011-2014, 3) to find out the Exchange rate to determine the effect and interest rate Bank Indonesia Sharia Stock Index Indonesia during 2011-2014.

Research study using a quantitative approach by type associative. Mechanical sampling at this Research engineering sample is saturated. The sample used in this research as many as 43 data ISSI And using monthly data. Next step, the data standardized with z-scores then were analyzed with Classical assumption test and multiple linear regression Its function is to review research to prove the hypothesis.

Testing the hypothesis showed that 1) the Exchange Rate against ISSI significant effect, 2) the interest rate does not have a significant effect against ISSI. Then through simultaneous test can be known that the rate of interest on the Exchange Rate And Operate Together Against ISSI significant positive effect.

Keywords: *Exchange Rate, the interest rate, ISSI.*