

## **ABSTRAK**

Skripsi dengan judul “Pengaruh BI *Rate*, Kurs dan Inflasi terhadap Indeks Harga Saham Perusahaan yang Terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indonesia pada Bursa Efek Indonesia” ini ditulis oleh Muhamad Saropi, NIM 2824133081, pembimbing oleh Dr. Agus Eko Sujianto, SE, MM.

Penelitian ini dilatar belakangi oleh indeks saham syariah dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) hanya terdapat dua indeks, salah satunya Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). ISSI dapat digunakan sebagai salah satu cerminan perkembangan pasar modal syariah di Indonesia karena ISSI terdiri dari semua saham syariah yang terdaftar dalam BEI. Pergerakan ISSI mengalami fluktuasi pada setiap periodenya, hal ini mengindikasikan terdapat faktor-faktor yang mempengaruhinya, yaitu faktor internal perusahaan dan faktor eksternal perusahaan. faktor eksternal perusahaan salah satunya dipengaruhi oleh faktor ekonomi makro seperti inflasi, suku bunga, kurs, produk domestik bruto, dsb. Faktor ekonomi makro selalu diperhatikan investor untuk menanamkan modalnya dalam pasar modal dan juga dapat mempengaruhi kinerja perusahaan yang ada dalam pasar modal.

Maka dari itu penelitian ini mengangkat BI *Rate*, Kurs dan Inflasi terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia, dengan tujuan yaitu: (1) Untuk mengetahui pengaruh BI *Rate* terhadap indeks harga saham perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indoneisa; (2) Untuk mengetahui pengaruh kurs terhadap indeks harga saham perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indoneisa; (3) Untuk mengetahui pengaruh inflasi terhadap terhadap indeks harga saham perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indoneisa; serta (4) Untuk menguji pengaruh BI *Rate*, kurs dan inflasi secara bersama-sama terhadap indeks harga saham perusahaan yang terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indoneisa.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian asosiatif. Pengambilan sampel dengan teknik *nonprobability sampling*. Sementara metodenya menggunakan *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan publikasi Bank Indonesia dan Bursa Efek Indonesia selama periode Januari 2014 - Juli 2016. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) BI *Rate* berpengaruh negatif dan tidak signifiikan terhadap Indeks Saham Syariah Indoneisa (ISSI); (2) Kurs berpengaruh negatif signifikan terhadap Indeks Saham Syariah Indoneisa (ISSI); (3) Inflasi berpengaruh negatif dan tidak signifiikan terhadap Indeks Saham Syariah Indoneisa (ISSI); serta (4) BI *Rate*, kurs dan inflasi secara bersama-sama berpengaruh positif signifikan terhadap Indeks Saham Syariah Indoneisa (ISSI).

**Kata Kunci :** Indeks Saham Syariah Indonesia, BI *Rate*, Kurs dan Inflasi

## **ABSTRACT**

*The research with the title "The Effect of BI Rate, exchange rate and Inflation on stock price index of lised companies in Islamic Sharia Stock Index on Indonesia Stock Exchange" was written by Muhamad Saropi, Registered Number. 2824133081, Dr. Agus Eko Sujianto, SE, MM. as Advisor.*

*This research is based by Sharia Stock Index in Indonesia stock exchange (BEI) there are only two indices, one of them is Indonesia Sharia Stock Index (ISSI). ISSI can be used as a reflection of the development of syariah capital market in Indonesia because ISSI consist of all syariah stock registered in BEI. The movement of ISSI has fluctuated in every period, this indicates there are factors that influence it, and there are internal factor of company and external factor of company. External factor of company is affected by macro economic factors such as inflation, interest rates, exchange rates, gross domestic product, etc. macroeconomic factor always pay attention by investor to invest financial capital in capital market and it can also affect the performance of companies in the capital market.*

*Therefore, this research raised the BI Rate, exchange rate and inflation to Islamic Sharia Stock Index, with the purposes of 1) To know the effect of BI Rate on stock price index of lised companies in Islamic Sharia Stock Index, 2) To know the effect of exchange rate on stock price index of lised companies in Islamic Sharia Stock Index, 3) To know the effect of inflation on stock price index of lised companies in Islamic Sharia Stock Index, 4) To test the effect of BI Rate, exchange rate and inflation simultaneously on the stock price index of lised companies in Islamic Sharia Stock Index.*

*The researcher used quantitative approach with associative type of research. Sample take with nonprobability sampling technique. While using purposive sampling method. The data used by the researcher is secondary data obtained publication from Indonesian Bank and Indonesia Stock Exchange during the period of January 2014 – July 2016. In this research, the researcher used multiple linear regression test.*

*The results of this research shown 1) BI Rate negative and not significant effect on Islamic Sharia Stock Index (ISSI), 2) exchange rate negative significant effect on Islamic Sharia Stock Index (ISSI), 3) Inflation negative and not significant effect on Islamic Sharia Stock Index (ISSI), 4) Simultaneously BI Rate, exchange rate and inflation have a positive significant effect to the Islamic Sharia Stock Index (ISSI).*

**Keywords:** Islamic Sharia Stock Index, BI Rate, Exchange rate, and Inflation