

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga BI Rate Terhadap *Return* Saham Syariah perusahaan Industri Sektor Barang Konsumsi Dalam Daftar Efek Syariah (DES) Tahun 2013-2016” ini ditulis oleh Ika Darmawati, NIM. 1742143118, pembimbing Nurul Fitri Ismayanti, SE., M.E.I.

Perolehan *return* saham menjadi prioritas utama pada penelitian ini yang dikhususkan pada perolehan *return* saham syariah perusahaan industri sektor barang konsumsi yang terdaftar dalam Daftar Efek Syariah (DES) pada periode pengamatan yaitu tahun 2013-2016. Dimana perkembangan perusahaan pada sektor barang konsumsi sangat sejalan atau sangat mempengaruhi perkembangan perekonomian negara, yang dalam perkembangannya dipengaruhi oleh beberapa faktor salah satunya yaitu pertumbungan penduduk dan tingginya minat konsumsi dari masyarakat. Sehingga dalam kegiatan investasi atau jual beli saham, masyarakat dipandang sebagai pemodal atau investor, dimana tingkat konsumsi yang telah dilakukannya dapat berdampak pada tinggi rendahnya pendapatan sebuah perusahaan dan juga akan mempengaruhi perkebangan indek saham perusahaan tersebut dalam perdagangan di pasar modal.

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui : (1) Pengaruh Nilai Tukar Rupiah terhadap *Return* Saham Syariah perusahaan industri sektor barang konsumsi dalam Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2013-2016. (2) Pengaruh Tingkat Suku Bunga BI Rate terhadap *Return* Saham Syariah perusahaan industri sektor barang konsumsi dalam Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2013-2016. (3) Pengaruh Nilai Tukar Rupiah dan Tingkat Suku Bunga BI Rate terhadap *Return* Saham Syariah perusahaan industri sektor barang konsumsi dalam Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2013-2016.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan jenis penelitian asosiatif dengan pengambilan data menggunakan sumber data sekunder yang diambil dengan cara observasi dan dokumentasi laporan keuangan perusahaan. Variabel dalam penelitian ini terdiri dari variabel dependen dan independen dengan teknik dalam pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*, dengan jumlah sampel sebanyak 23 perusahaan Industri Sektor Barang Konsusmsi dalam Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2013-2016. Teknik analisis data menggunakan analisis regresi linier berganda. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa nilai tukar rupiah dan tingkat suku bunga BI rate tidak berpengaruh signifikan terhadap *return* saham syariah perusahaan perusahaan Industri Sektor Barang Konsusmsi dalam Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2013-2016. Berdasarkan *Adjusted R Square* menunjukkan bahwa sangat sedikit variasi *return* saham syariah dapat dijelaskan oleh kedua variabel independen. Sedangkan pengaruhnya lebih banyak disebabkan oleh variabel lain yang tidak digunakan dalam penelitian ini.

Kata Kunci : Nilai Tukar Rupiah, Tingkat Suku Bunga BI Rate, *Return* Saham Syariah.

ABSTRACT

Thesis entitled "The Effect of Rupiah Exchange Rate and BI Rate toward Return of Sharia Stock to Industrial Companies of Consumer Goods Sector in List of Sharia Securities (DES) Year 2013-2016" written by Ika Darmawati, NIM. 1742143118, supervisor of Nurul Fitri Ismayanti, SE., M.E.I.

The stock return acquisition is a top priority in this study which is devoted to the return of sharia stocks of industrial companies of consumer goods sector in List of Sharia Securities (DES), which observation the period is in the year 2013-2016. However, the development of companies in the consumer goods sector is in line or greatly affect the development of the country's economy, which in its development is influenced by several factors one of them is the population's growth and the high consumption interest of the community. That is why in the investment activity or the sale and purchase of shares, the community is viewed as a investor. It means the level of consumption he has done can affect the high low income of a company and also will affect the company's stock index of trading in the capital market.

The purposes of this research is to know: (1) The Effect of Rupiah Exchange Rate toward Return of Sharia Stock to Industrial Companies of Consumer Goods Sector in List of Sharia Securities (DES) Year 2013-2016. (2) The Effect of BI Rate toward Return of Sharia Stock to Industrial Companies of Consumer Goods Sector in List of Sharia Securities (DES) Year 2013-2016. (3) The Effect of Rupiah Exchange Rate and BI Rate toward Return of Sharia Stock to Industrial Companies of Consumer Goods Sector in List of Sharia Securities (DES) Year 2013-2016.

This study uses a quantitative approach by using associative research design. The research used secondary data that taken from the process of observation and documentation toward the report corporate financial statements and historical data. The variables technique in this study consist of dependent and independent variables. While, the sampling this study is purposive sampling method, with the number of samples is 23 Industrial Companies of Consumer Goods Sector in List of Sharia Securities (DES) Year 2013-2016. Data analysis technique used is multiple linear regression analysis. The result of hypothesis testing shows that there is effect of Rupiah and the interest rate of BI rate toward the Return of Sharia Stock to Industrial Companies of Consumer Goods Sector in List of Sharia Securities (DES) Year 2013-2016, but it is not a give significant influences. Adjusted R Square figures show there is only a few of Sharia share return variables can be explained by the two independent variables. Whereas its more influences by other external variables, that is not include in this study.

Keywords: Rupiah Exchange Rate, BI Rate, Return of
Sharia Stock