

ABSTRAK

Fakultas Ekonomi
Program Studi S-1 Manajemen
2018

Nurul Chasanah
120.2014.132

PENGARUH INFLASI, NILAI TUKAR DAN HARGA MINYAK DUNIA TERHADAP INDEKS SAHAM *JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)* DAN TINJAUANNYA DALAM SUDUT PANDANG ISLAM

15 + 102 halaman, 16 tabel, 6 gambar dan 4 lampiran.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh indikator Inflasi, Nilai Tukar dan Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Saham *Jakarta Islamic Index (JII)* selama periode 2014-2017. Objek penelitian ini adalah indeks saham (JII) bulanan selama periode 2014-2017. Metode pengambilan sampel dilakukan dengan *purposive sampling*. Jumlah data indeks saham JII yang dijadikan sampel dalam penelitian ini adalah data bulanan dari Januari 2014 sampai dengan November 2017 sehingga terpilih sebanyak 47 sampel. Data yang digunakan adalah data sekunder berupa data presentase bulanan untuk tingkat inflasi. Data bulanan nilai tukar IDR/USD dalam satuan rupiah dan data bulanan harga minyak dunia *West Texas Intermediate (WTI)* dalam satuan USD. Sedangkan data indeks saham adalah indeks harga saham JII, yang diambil dari www.bi.go.id, www.bps.go.id, www.investing.com dan situs atau sumber lain yang relevan.

Untuk mencapai tujuan penelitian, maka dilakukan pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linear berganda, uji F-statistik dan uji t-statistik, pada taraf 5%. Media pengolahan data menggunakan alat analisis berupa SPSS versi 20.0. Hasil penelitian secara parsial dengan uji-t menunjukkan bahwa variabel nilai tukar IDR/USD dan harga minyak dunia berpengaruh yang signifikan terhadap indeks saham JII. Sedangkan variabel inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks saham JII. Dan hasil uji-F menunjukkan bahwa inflasi, nilai tukar, dan harga minyak dunia secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *Jakarta Islamic Index (JII)*. *Adjusted R²* sebesar 0,242 yang berarti bahwa semua variabel dependen sebesar 24,2%, sedangkan sisanya sebesar 75,8% dipengaruhi variabel lain di luar model penelitian ini.

Dan lihat dalam sudut pandang Islam, dapat disimpulkan bahwa inflasi sebagai bencana bagi manusia akibat kesalahan manusia sendiri, nilai tukar diperbolehkan dalam Islam dan harga minyak dunia diperbolehkan apabila digunakan sebagai tolak ukur (*benchmark*) bagi perdagangan ekonomi di suatu negara maupun di dunia.

Kata Kunci : inflasi, nilai tukar, harga minyak dunia, *jakarta islamic index*.