

ABSTRAK

Ayu Inggit : Pengaruh Nilai Inflasi Dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2013-2017

Perkembangan investasi telah mengalami kemajuan yang sangat pesat, dikarenakan bertambahnya tingkat ilmu pengetahuan masyarakat tentang bagaimana praktik investasi. Dengan begitu akan berpengaruh kepada pertumbuhan ekonomi domestik Indonesia untuk menarik minat para investor domestik maupun asing untuk menanam modalnya. Keputusan investasi yang menguntungkan bergantung terhadap informasi mengenai faktor ekonomi makro yang dapat mempengaruhi kinerja saham dan harga saham. Terdapat faktor lain yang mempengaruhi naik turunnya kinerja saham salah satunya adalah faktor makro ekonomi yaitu inflasi, nilai tukar uang, dan suku bunga

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah untuk (1) menganalisa pengaruh Inflasi terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* secara parsial, (2) menganalisa pengaruh Nilai Tukar terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* secara parsial, (3) menganalisa pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* secara simultan.

Kerangka berfikir dalam penelitian ini, yaitu : Meningkatnya profitabilitas perusahaan akan berakibat meningkatnya harga saham perusahaan sebab banyak investor yang ingin berinvestasi pada perusahaan tersebut dan akan berakibat meningkatnya indeks saham.

Metode penelitian ini menggunakan analisis deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder dari laporan tahunan 2013 – 2017. Tehnik pengumpulan data yaitu kepustakaan, *browsing* dan dokumentasi. Analisis data menggunakan metode deskriptif, analisis regresi (sederhana, berganda), analisis korelasi, analisis determinasi, analisis uji hipotesis (uji t dan uji f). Adapun pengolahan data menggunakan *SPSS for windows* versi 20.0 dan *microsoft excel* 2013 sebagai penunjang pengolahan data awal.

Hasil penelitian menunjukkan secara parsial nilai koefisien determinasi (*R square*) pengaruh Inflasi terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* adalah 0,201 atau 20,1% dan pengaruh Nilai Tukar terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* adalah 0,302 atau 30,2 % sedangkan sisanya dipengaruhi oleh faktor lain. Kemudian secara simultan nilai koefisien determinasi (*R square*) pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar 0,322 atau 32,2% berpengaruh terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)*, sedangkan sisanya 67,8% dipengaruhi oleh faktor lain. Hasil akhir diketahui bahwa F_{hitung} 0,475 dengan tingkat signifikan 0,678%. Disimpulkan bahwa H_0 diterima dan H_a ditolak, artinya terdapat pengaruh tapi tidak signifikan antara Inflasi dan Nilai Tukar terhadap *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* secara simultan pada *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)* periode 2013-2017.

Kata Kunci: Nilai Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan *Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)*