

ABSTRAK

Dea A : Pengaruh Inflasi, BI Rate dan Kurs Terhadap Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2013-2020

Pertumbuhan ekonomi di Indonesia harus didukung dengan kontribusi dari berbagai pihak. Dengan adanya pasar modal diharapkan aktifitas perekonomian di Indonesia mengalami peningkatan karena mampu memberikan alternatif pendanaan bagi perusahaan untuk dapat meningkatkan pendapatan perusahaan. Penelitian ini dilatar belakangi oleh bagaimana seorang investor dapat memperhatikan situasi perekonomian dan pergerakan indeks harga saham.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis: (1) Bagaimana pengaruh secara parsial Inflasi terhadap Indeks Harga Saham *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2013-2020; (2) Bagaimana pengaruh secara parsial *BI Rate* terhadap Indeks Harga Saham *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2013-2020; (3) Bagaimana pengaruh secara parsial Kurs terhadap Indeks Harga Saham *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2013-2020; (4) Bagaimana pengaruh secara simultan Inflasi, *BI Rate* dan Kurs terhadap Indeks Harga Saham *Jakarta Islamic Index* (JII) Periode 2013-2020.

Penelitian ini menggunakan metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif, jenis datanya yaitu data sekunder yang diperoleh dari laporan statistik website resmi Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan periode 2013-2020. Sedangkan untuk analisis data yang digunakan adalah uji stasioneritas, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi), analisis regresi linear berganda, uji hipotesis (uji t dan uji f), dan uji koefisien determinasi. Pengolahan data menggunakan Eviews 10.

Hasil penelitian berdasarkan data yang diperoleh menunjukkan bahwa setiap perubahan Inflasi dan *BI Rate* tidak diikuti dengan berubahnya indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* karena tidak memiliki pengaruh yang signifikan. Sedangkan semakin melemahnya Kurs akan menyebabkan penurunan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* karena memiliki pengaruh negatif.

Berdasarkan hasil penelitian dapat disimpulkan secara parsial Inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* periode 2013-2020 karena perolehan hasil probabilitas lebih besar dari taraf ujiannya yaitu sebesar $0.8070 > 0.05$. *BI Rate* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* periode 2013-2020 karena perolehan hasil probabilitas lebih besar dari taraf ujiannya yaitu sebesar $0.2852 > 0.05$. Kurs secara parsial berpengaruh signifikan terhadap terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* periode 2013-2020 karena perolehan hasil probabilitas lebih besar dari taraf ujiannya yaitu sebesar $0.0001 < 0.05$. Secara simultan Inflasi, *BI Rate* dan kurs berpengaruh secara signifikan terhadap terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index* periode 2013-2020 karena perolehan hasil F-statistik sebesar 8.220741 dengan nilai probabilitas sebesar $0.000479 < 0.05$.

Kata kunci: Inflasi, BI Rate, Kurs, dan Jakarta Islamic Index (JII)