

**ANALISIS PENGARUH TINGKAT INFLASI, NILAI TUKAR
RUPIAH DAN TINGKAT SUKU BUNGA TERHADAP
JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Program Studi
Manajemen Universitas Mercu Buana**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
MERCU BUANA

Nama : Sri rahayu

NIM : 43113110542

Program Studi Manajemen
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2016**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan di bawah ini;

Nama : Sri Rahayu

NIM : 43113110542

Program Studi : S1 Manajemen

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip dari hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenakan sanksi pembatalan skripsi apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan)

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 16 Februari 2016



(Sri rahayu)

NIM 43113110542


LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sri Rahayu
NIM : 43113110542
Program Studi : S1 Manajemen
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan
Tingkat Suku Bunga Terhadap *Jakarta Islamic Index (Jii)*
Di Bursa Efek Indonesia
Tanggal Lulus Ujian : 16 Februari 2016

Disahkan oleh

Pembimbing,

Ketua Penguji



Yuhartil, SE., ME
Tanggal: 22-2-2016



Drs. Wawan Purwanto, SE., MM
Tanggal: 23/2/16

Dekan,

Ketua Program Studi

S1 Manajemen


Prof. Dr. Wiwik Utami, Ak, MS., CA
Tanggal: 23-2-2016


Dr. Rina Astini, SE., MM
Tanggal: 23/2 2016

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Study Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya bapak Yuharil, SE, ME selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis sampaikan Alhamdulillah atas kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya dan ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada;

1. Kedua orang tua tercinta dan kedua kakak saya yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral maupun material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberikan semangat dan memberikan banyak inspirasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr.Ir. Arissetyo Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana
3. Prof.Dr.Wiwik Utami Ak,MS.,CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercubuana

4. Dr.Rina Astrini, SE.,MM selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Mercubuana
5. Seluruh dosen dan staff Program Studi Manajemen Universitas Mercubuana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Sahabat-sahabat penulis yang selalu mencurahkan waktunya dan berjuang bersama penulis selama belajar di Universitas Mercubuana\
7. Pihak-pihak lain yang tak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi, serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 16 Februari 2016

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN	10
DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	10
1. Teori Investasi	10
2. Pasar Modal	12
3. Indeks Harga Saham	16

4. Jakarta Islamic Index	20
5. Tingkat Inflasi	22
6. Nilai Tukar (kurs) Mata Uang	25
7. Tingkat Suku Bunga	26
8. Penelitian Terdahulu	28
B. Rerangka Penelitian.....	29
C. Hipotesis	32
BAB III METODE PENELITIAN	33
A. Waktu dan Tempat Penelitian	33
B. Desain Penelitian	33
C. Definisi dan Operasioanl Variabel	34
D. Teknik Pengumpulan Data	36
E. Populasi dan Sample	36
F. Metode Analisis	36
1. Uji Statistik Deskriptif	38
2. Uji Asumsi Klasik	38
a. Uji Normalitas Data	39
b. Uji Multikolonieritas	39
c. Uji Heteroskedastisitas.....	40
3. Pengujian Hipotesis	41
a. Pengujian Terhadap Koefisien	
Regresi Secara Simultan (Uji F)	41
b. Pengujian Dengan Koefisien Regresi Parsial (Uji t)	41

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	43
A. Gambaran Umum	43
B. Statistik Deskriptif	43
C. Hasil Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen Penelitian	45
1. Hasil Uji Normalitas Data	45
2. Hasil Uji Multikolinearitas	47
3. Hasil Uji Heteroskedastisitas	48
D. Hasil Uji Hipotesis	50
1. Hasil Uji Signifikasnsi Simultan (Uji Statistik F)	50
2. Uji Signifikansi parameter Individual (Uji Statistik t)	51
3. Analisis Regresi Berganda	52
E. Pembahasan Hasil Penelitian	53
1. Pengaruh Inflasi Terhadap JII	53
2. Pengaruh Nilai Tukar Rupiah Terhadap JII	54
3. Pengaruh Tingkat Suku Bunga Terhadap JII	55
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	57
A. Simpulan	57
B. Saran	58
DAFTAR PUSTAKA	59
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perbandingan Indeks Saham Syariah Dengan Indeks Seluruh Saham	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	28
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.2 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	45
Tabel 4.3 Uji Multikolonieritas	47
Tabel 4.4 Uji Heteroskedastisitas	49
Tabel 4.5 Uji Statistik F	50
Tabel 4.6 Uji Statistik t	51
Table 4.7 Hasil Persamaan Regresi Berganda	52



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Saham Syariah Dalam Daftar Efek Syariah (DES)	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	32
Gambar 4.1 Histogram	46
Gambar 4.2 Normal P-P Plot Of Regression Standardized Residual	46
Gambar. 4.3 Regression Standardized Predicted Value	49

