

ABSTRACT

This research aims to investigate the relationship of inflation, exchange rate, and interest rate on the movement of Jakarta Islamic Index in the Indonesia Stock Exchange. Methodology : the data analysis used is initially undertaking the classic assumption test onto multiple linear regression which covers normality, heteroskedastitas, multikolinierity. The data used are the secondary data published by Bank of Indonesia, BPS and Indonesia Stock Exchange in the periode of January 2011 to September 2015. The result of the research discovers that inflation, exchange rate to US\$, and interest rate significantly influence towards Jakarta Islamic Index. Meanwhile, the partial influences come that inflation effects positively effect towards Jakarta islamic Index though not significant, exchange rate possitively effect and significant, interest rate negatively effect and not significant

Key word : *inflation, exchange rate, interest rate, Jakarta Islamic Index.*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan meneliti hubungan inflasi, nilai tukar rupiah dan suku bunga terhadap pergerakan Jakarta Islamic Indeks di Bursa Efek Indonesia. Teknik analisa yang digunakan adalah regresi linier berganda terlebih dahulu dilakukan uji asumsi klasik yang meliputi uji normalitas, heteroskedastisitas, dan multikolinieritas. Adapun data yang digunakan adalah data sekunder yang diterbitkan Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik dan Bursa Efek Indonesia selama periode Januari 2011- September 2015. Hasil penelitian menemukan bahwa inflasi, nilai tukar rupiah dan suku bunga berpengaruh signifikan terhadap pergerakan Jakarta Islamic Indeks. Sementara pengaruh secara parsial menghasilkan : inflasi berpengaruh positif terhadap *Jakarta Islamic Index* meskipun tidak signifikan, nilai tukar rupiah berpengaruh positif dan signifikan, sedangkan suku bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan.

Kata kunci : *inflasi, nilai tukar, suku bunga, Jakarta Islamic Index*