

ABSTRAK

Muhammad Aljufri (2013), Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Jakarta Islamic Indeks (JII) Periode Januari 2004-Desember 2011, dibawah bimbingan Ris Yuwono Yudo Nugroho, SE., M.Si dan Crisanty Sutristyaningtyas. Titik, SE., M.E.

Tujuan Penelitian adalah untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh secara simultan maupun parsial dari variabel Inflasi, Kurs, Harga emas Dunia, DJIMI terhadap Jakarta Islamic Indeks (JII) periode Januari 2004-Desember 2011.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari Bank Indonesia, Badan Pusat Statistik, dan Pusat Data Pasar Modal Indonesia (LPM-GIKA) Surabaya. Metode yang digunakan peneliti yaitu metode OLS (*Ordinary Least Squares*) dengan alat Eviews 6.0.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa seluruh variabel independen yaitu Inflasi, Kurs, Harga emas dunia, DJIMI berpengaruh secara simultan terhadap Jakarta Islamic Indeks periode Januari 2004-Desember 2011 sebesar 51.27 persen. Secara parsial menunjukkan bahwa Inflasi berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Jakarta Islamic Indeks (JII). Kurs berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Jakarta Islamic Indeks (JII). Harga Emas Dunia dan DJIMI berpengaruh positif dan signifikan terhadap Jakarta Islamic Indeks (JII). Variabel dependen dan independen terdapat masalah autokorelasi namun dapat terselesaikan dan seluruh variabel bebas dari masalah asumsi klasik.

Kata kunci : JII, Inflasi, Kurs, Harga Emas Dunia, DJIMI

ABSTRACT

Muhammad Aljufri (2013).Analysis of Factors that Influence Jakarta Islamic Index January 2004-December 2011 Periods. Under Ris Yuwono Yudo Nugroho, S.E., M.Si and Crisanty Sutristyaningtyas Titik, S.E., M.E Guidance

This research aimed to analyze whether simultaneous and partial effect exist from Inflation, Exchange Rate, International Gold Price, DJIMI on Jakarta Islamic Index (JII) January 2004-December 2011 periods.

Data used in this research was secondary data obtained from Bank Indonesia, Statistical Central Bureau, and Indonesian Capital Market Data Center (LPM-GIKA) Surabaya. Method used by researcher was OLS (Ordinary Least Squares) method using Eviews 6.0 tool.

Research result indicated that all independent variables of inflation, exchange rate, international gold price, and DJIMI had simultaneous effect on Jakarta Islamic index in January 2004-December 2011 periods of 51,27 percent. Partially it is shown that inflation has negative and non-significant effect on Jakarta Islamic Index (JII). Exchange rate has negative and significant effect on Jakarta Islamic Index (JII). International gold price and DJIMI had positive and significant effect on Jakarta Islamic Index (JII). Dependent and independent variables indicated autocorrelation problem but it could be solved and either all independent variables from classical assumption problem.

Keywords: *JII, Inflation, Exchange Rate, International Gold Price, DJIMI*