

PENGARUH FLUKTUASI KURS VALUTA ASING (*US DOLLAR* DAN *EURO*)
DAN INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) TERHADAP *JAKARTA*
ISLAMIC INDEX DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
PERIODE 2012-2014

Nama Mahasiswa : Riska Zaniar Safitri
NIM : 110721100008
Program Studi : S-1 Ekonomi Syariah-UTM
Dosen Pembimbing : Lailatul Qadariah S.HI.,M.EI

ABSTRAK

Jakarta Islamic Index (JII) merupakan salah satu indeks saham berbasis syariah di Indonesia yang memberikan manfaat bagi pemilik modal untuk melakukan investasi yang sesuai dengan syariah Islam di Bursa Efek. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis Pengaruh Fluktuasi Kurs Valuta Asing (US Dollar dan Euro) dan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) Terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII) di Bursa Efek Indonesia (BEI), dengan periode pengamatan selama Januari 2012- Desember 2014.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data time series yang bersifat kuantitatif yang terdiri dari data nilai penutupan bulanan Variabel JII, IHSG serta data variabel nilai penutupan bulanan Kurs Rupiah terhadap Dollar dan EURO. Metode analisis yang digunakan adalah Analisis Linier Berganda, Uji Hipotesis, dan Uji Koefisien Determinasi. Pengolahan data tersebut dilakukan dengan menggunakan aplikasi Minitab.

Berdasarkan hasil pengujian uji t, secara parsial menunjukkan bahwa Nilai variabel Kurs Dollar Amerika (US\$) berpengaruh negatif dan tidak signifikan, variabel Kurs EURO berpengaruh positif dan tidak signifikan sedangkan variabel IHSG berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Jakarta Islamic Index* pada periode 2012-2014. Variabel US\$, EURO, dan IHSG secara simultan atau bersama-sama berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap saham Jakarta Islamic Index. Sedangkan hasil dari koefisien determinasi menunjukkan bahwa ketiga variabel yaitu US\$, Euro, dan IHSG mempengaruhi Saham JII sebesar 94,5% sedangkan sisanya sebesar 5,5% di jelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam model regresi.

Kata Kunci : *Jakarta Islamic Index*, Indeks Harga Saham Gabungan, Kurs, Regresi Linier Berganda.

FOREIGN EXCHANGE RATES (US DOLLAR AND EURO) AND
JAKARTA COMPOSITE INDEX (JCI) TOWARD THE JAKARTA ISLAMIC
INDEX IN INDONESIA STOCK EXCHANGE (BEI)
PERIOD JANUARY 2012 – DECEMBER 2014

By : Riska Zaniar Safitri
110721100008
S-1 Sharia Ekonomik
Universitas Trunojoyo Madura
Adviser : Lailatul Qadariyah S.HI.,M.EI

ABSTRACT

Jakarta Islamic Index (JII) is one of the sharia-based stock index in Indonesia that gives benefits to the owners capital to invest accordance Islamic sharia in Stock Exchange. This study aimed to analyze the Influence of fluctuations in Foreign Exchange Rates (US Dollar and Euro) and Jakarta Composite Index (JCI) toward the Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia Stock Exchange (BEI), the observation period during January 2012 - December 2014.

Data used in this study is quantitative data time series that consist of monthly closing values from data variable JII, JCI and variable data of monthly closing values of Rupiah exchange rate against the dollar and the EURO. The analytical method is Linear Regression Analysis, Hypothesis Testing and Coefficient Test of Determination. Processing data using Minitab applications.

Based on results of t test, shows that partially the Value Exchange US Dollar (US \$) influential negative and not significant, the EURO exchange rate variable have positive effect and not significant meanwhile JCI variable have positive and significant impact toward Jakarta Islamic Index in the period 2012-2014. US \$ Variables, EURO, and JCI simultaneously or together have positive and significant effect on the Jakarta Islamic Index stock. Meanwhile the results from coefficient of determination shows that the three variables, namely US \$, Euro, and JCI affect JII stock as big as 94.5% while the balance is 5.5% explained by other variables that not included in the regression model.

Keywords : Jakarta Islamic Index, Jakarta Composite Index, Foreign Exchange Rates, Linear Regression Analysis.