

ABSTRAK

Paramithasari, Indri.2015. *Pengaruh Tingkat Inflasi, Kurs Rupiah, dan Tingkat Likuiditas terhadap Return Saham Syariah yang Terdaftar Pada Jakarta Islamic Index Periode 2012-2014.*

Kata Kunci: Inflasi, Kurs Rupiah, Likuiditas, *Return Saham Syariah*

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh tingkat inflasi, kurs Rupiah, dan tingkat likuiditas sebagai variabel bebas terhadap *return* saham syariah sebagai variabel terikat. Jenis penelitian menggunakan eksplanatif dengan mengambil populasi semua perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2012-2014, sebanyak 44 perusahaan. Dalam pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, sehingga diperoleh 18 perusahaan syariah yang terdaftar di Jakarta Islamic Index. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda. Pengujian hipotesis menggunakan uji t untuk mengetahui pengaruh secara parsial dari masing-masing variabel bebas terhadap variabel terikat dan uji F untuk mengetahui pengaruh secara simultan variabel bebas terhadap variabel terikat. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel bebas terdapat pengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham syariah baik secara parsial dan simultan sebesar 23,7%. Dalam penelitian disarankan diperluas lagi dengan memasukkan variabel lain selain inflasi, kurs Rupiah, likuiditas (*bid-ask spread*) hal ini dikarenakan pengaruh dari ketiga variabel dalam penelitian ini masih tergolong rendah

ABSTRACT

Paramithasari, Indri.2015. *Pengaruh Tingkat Inflasi, Kurs Rupiah, dan Tingkat Likuiditas terhadap Return Saham Syariah yang Terdaftar Pada Jakarta Islamic Index Periode 2012-2014.*

Key words: *Inflation, Exchange Rate Rupiah, Liquidity, Stock Return of Syariah*

This research aimed to examine the effect of the inflation rate, the rupiah exchange rate, and liquidity levels as independent variables to the stock return of syariah as the dependent variable. This type of research uses eksplanatif by taking the population of all companies listed on the Jakarta Islamic Index 2012-2014 period, a total of 44 companies. In sampling using purposive sampling method, in order to obtain 18 Islamic companies listed on the Jakarta Islamic Index. The analytical method used is multiple regression analysis. Hypothesis testing using t test to determine the effect partially from each independent variable on the dependent variable and F-test to determine the effect simultaneous independent variable on the dependent variable. The results showed that the independent variables are positive and significant impact on stock returns syariah both partially and simultaneously by 23.7%. In the study recommended further extended to include other variables besides inflation, rupiah exchange rate, liquidity (bid-ask spread) this is due to the influence of the three variables in this study is still relatively low.