

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi yang saya tulis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi dan diajukan pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Ini sepenuhnya asli merupakan hasil karya tulis ilmiah saya pribadi.

Adapun tulisan maupun pendapat orang lain yang terdapat dalam skripsi ini telah saya sebutkan kutipannya secara jelas dan sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku di bidang penulisan karya ilmiah.

Apabila dikemudian hari terbukti bahwa sebagian atau seluruh skripsi ini merupakan hasil perbuatan plagiarisme atau mencontek karya tulis orang lain, saya bersedia untuk menerima sanksi berupa pencabutan gelar kesarjanaan yang saya terima atau sanksi akademik lain sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Serang, 08 Mei 2023

Rahmattuloh
NIM. 191420074

ABSTRAK

Nama: Rahmattuloh **NIM:** 191420074, **Judul Skripsi:** *Pengaruh Inflasi Dan BI Rate Terhadap Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index (JII) Tahun 2018 – 2022.*

Jakarta Islamic Index (JII) merupakan indeks saham yang ada di dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) yang didasarkan oleh prinsip syariah. Membeli saham untuk berinvestasi memang memiliki resiko yang tidak sedikit, oleh karena itu agar meminimalisir resiko, maka para investor harus bisa menganalisis agar nantinya mendapatkan keuntungan yang diinginkan. Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui apakah pengaruh variabel inflasi dan variabel *BI rate* terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2018 – 2022.

Adapun perumusan masalah dalam penelitian ini yaitu (1) Bagaimana pengaruh inflasi terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2018-2022?. (2) Bagaimana pengaruh *BI rate* terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2018-2022?. (3) Bagaimana pengaruh Inflasi dan *BI rate* secara simultan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2018-2022?.

Adapun tujuan penelitian ini yaitu (1) Untuk menguji dan mengetahui bagaimana pengaruh inflasi secara parsial terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2018 – 2022. (2) Untuk menguji dan mengetahui bagaimana pengaruh *BI rate* secara parsial terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* 2018 – 2022. (3) Untuk menguji dan mengetahui bagaimana pengaruh inflasi dan *BI rate* secara simultan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* tahun 2018 – 2022.

Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda yang mana metode ini digunakan untuk mengetahui pengaruh inflasi dan *BI rate* terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* dalam bentuk persamaan regresi. Dalam pengolahan data penelitian, peneliti menggunakan uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa: (1) Variabel inflasi tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)*. (2) Variabel *BI rate* berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)*. (3) Variabel inflasi dan *BI rate* secara simultan berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)*. Setelah dilakukan analisis secara statistik diketahui bahwa persamaan regresi linear berganda $Y = 0,001 + (0,138X1) + (0,545X2)$. Nilai *Adjusted R Square* 0,347 atau 34,7% artinya indeks harga saham *Jakarta Islamic Index (JII)* dapat dijelaskan oleh kedua variabel bebas yaitu inflasi dan *BI rate* sebesar 34,7%.

Kata Kunci: Inflasi, *BI rate*, Indeks Harga Saham.



**UNIVERSITAS ISLAM NEGERI (UIN)
SULTAN MAULANA HASANUDDIN BANTEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Jl. Syeekh Nawawi Al Bantani Kp. Andamui Ds. Sukawanah
Kec Curug Kota Serang Banten 42118 Telp. 0254-2003323
Fax. 0254-200022

Nomor	: Nota Dinas	Kepada Yth.
Lampiran	: 1 (satu) eksemplar	Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Hal	: Usulan Munaqasyah a.n Rahmattuloh NIM. 191420074	UIN SMH Banten Di – Serang

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Dipermaklumkan dengan hormat bahwa setelah membaca dan mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa Skripsi Saudara **Rahmattuloh, NIM 191420074** dengan judul Skripsi **“Pengaruh Inflasi dan BI Rate Terhadap Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index (JII) tahun 2018 - 2022”**, diajukan sebagai salah satu syarat untuk melengkapi Ujian Munaqasyah pada Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten. Maka kami ajukan skripsi ini dengan harapan dapat segera di munaqasyahkan.


Demikian, atas perhatian Bapak dan Ibu, kami ucapkan terima kasih.


Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 08 Mei 2023

Pembimbing I

Pembimbing II


Dr. Itang, M. Ag.
NIP. 197108041998031003


Henny Saraswati, M.M.
NIP. 198511172019032013

PERSETUJUAN

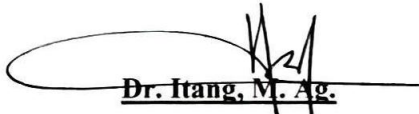
**PENGARUH INFLASI DAN BI RATE TERHADAP INDEKS HARGA
SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) TAHUN 2018 – 2022**

Oleh:


Rahmattuloh
NIM. 191420074

Menyetujui,

Pembimbing I



Dr. Itang, M. Ag.
NIP. 197108041998031003

Pembimbing II



Henny Saraswati, M.M.
NIP. 198511172019032013

Mengetahui,

**Dekan Fakultas
Ekonomi dan Bisnis Islam**


Dr. Hj. Nihayatul Maskuroh, M.SI.
NIP. 196402121991032003

**Ketua Jurusan
Perbankan Syariah**


Henny Saraswati, M.M.
NIP. 198511172019032013

PENGESAHAN

Skripsi a.n. Rahmattuloh NIM: 191420074 yang berjudul: *“Pengaruh Inflasi dan BI Rate terhadap Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index (JII) tahun 2018 - 2022”*, telah diujikan dalam sidang Munaqasyah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten pada tanggal 16 Juni 2023, skripsi ini telah diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.

Sidang Munaqasyah,

Ketua Merangkap Anggota



Dr. Budi Sudrajat, M.A.
NIP. 197403072002121004

Anggota-Anggota,

Sekretaris Merangkap Anggota



Nurmaita Hamsyah, M.Si
NIDN. 2005057904

Penguji I,



Hj. Mukhlisatul Jannah, M.M., M.Ak
NIP. 197408222005012003

Penguji, II



Asti Aini, S.E., M. Ak.
NIP. 198102192006042002

Pembimbing I,



Dr. Itang, M. Ak.
NIP. 197108041998031003

Pembimbing II,



Henny Saraswati, M.M.
NIP. 198511172019032013

PERSEMBAHAN

Penulis mempersembahkan Skripsi ini untuk kedua Orang Tua,

Ayahanda Satibi (Alm) dan Ibunda Robenah tercinta

yang telah mendidik serta selalu mencurahkan rasa

kasih sayangnya hingga saat ini, pengorbanan

keduanya tak sanggup untuk dibalas dengan apapun

hanya dengan doa yang dapat disanjungkan

Ampunilah dosa –dosa mereka

Berilah kasih sayang pada mereka Sebagaimana mereka

telah mengasihisayangi Diriku di waktu kecil..amiin.

MOTTO

مَثَلُ الَّذِينَ يُنْفِقُونَ أَمْوَالَهُمْ فِي سَبِيلِ اللَّهِ كَمَثَلِ حَبَّةٍ أَنْبَتَتْ
سَبْعَ سَنَابِلَ فِي كُلِّ سُنبُلَةٍ مِائَةٌ حَبَّةٌ ۗ وَاللَّهُ يُضَاعِفُ لِمَنْ
يَشَاءُ ۗ وَاللَّهُ وَاسِعٌ عَلِيمٌ

“Perumpamaan (nafkah yang dikeluarkan oleh) orang-orang yang menafkahkan hartanya di jalan Allah adalah serupa dengan sebutir benih yang menumbuhkan tujuh bulir, pada tiap-tiap bulir seratus biji. Allah melipat gandakan (ganjaran) bagi siapa yang Dia kehendaki. Dan Allah Maha Luas (karunia-Nya) lagi Maha Mengetahui..”

(Q.S. Al-Baqarah: 261)

RIWAYAT HIDUP

Penulis bernama lengkap Rahmattuloh, lahir di Kota Serang 16 Juni 2000 anak terakhir dari lima bersaudara, dari orang tua bernama, ayah Satibi (Alm) dan Ibu Robenah.

Pendidikan yang telah ditempuh TK Islam Bunga Bangsa di Jl. Bhayangkara Cipocok Jaya Tahun 2005 – 2006, SDN Serang 21 di Jl. Bhayangkara N0.119 Kecamatan Sumurpecung Kota Serang Tahun 2006 – 2012, SMPN 10 Kota Serang di Jl. Ki Ajurun No.64 Kecamatan Cipocok Jaya Kota Serang Tahun 2012 – 2015 dan SMAN 6 Kota Serang di Jl. Raya Petir Km. 4 Kecamatan Cipocok Jaya Kota Serang Tahun 2015 – 2018, kemudian melanjutkan studi di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan Perbankan Syariah.

Selama menjadi mahasiswa di UIN Sultan Maulana Hasanuddin Banten, penulis mengikuti organisasi intra kampus yaitu Bank Mini FEBI, sebagai anggota dan pengurus sejak Maret 2021 – Januari 2023. Sementara penulis juga aktif di organisasi ekstra kampus yaitu di sanggar raksa Budaya sebagai pengurus aktif sejak Febuari 2019 – Febuari 2023.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur senantiasa kita panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan karunia dan nikmat serta ridha-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Sholawat serta salam semoga Allah terus melimpah curahkan kepada junjungan nabi besar Muhammad SAW, beserta keluarga, sahabat dan umatnya hingga akhir zaman.

Alhamdulillah dengan karunia Allah SWT akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Inflasi dan *BI Rate* terhadap Indeks Harga Saham *Jakarta Islamic Index* (JII) Tahun 2018 – 2022”. Oleh karena itu penulis mengucapkan terimakasih kepada banyak pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini, diantaranya:

1. Bapak Prof. Dr. H. Wawan Wahyudin, M.Pd., Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
2. Ibu Dr. Hj. Nihayatul Masykuroh, M.SI., Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten.
3. Ibu Henny Saraswati, M.M., Ketua Jurusan Perbankan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten sekaligus selaku Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Itang, M.Ag., selaku Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan, arahan dan saran-saran dalam penyusunan skripsi ini.
5. Ibu Hj. Mukhlisotul Jannah, M.M., M.Ak. selaku Penguji I dan Ibu Asti Aini, S.E., M.Ak. selaku Penguji II yang telah meluangkan waktu untuk

- menguji serta memberikan masukan dan saran yang bermanfaat untuk penulis.
6. Segenap Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberikan bekal pengetahuan yang begitu berharga selama penulis kuliah.
 7. Seluruh staff akademik, pegawai perpustakaan dan karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sultan Maulana Hasanuddin Banten, yang telah berjasa selama masa studi penulis.
 8. Sahabat-sahabat terbaik penulis Erika, Rania, Rehan, Hanifa, Ira, Sabil, Saeful, Aldi, Ummy, Syinthia, Amnah, Eva, Aam dan teman-teman Perbankan Syariah kelas B angkatan 2019 yang selalu memberikan do'a, support, semangat, serta motivasi dalam penyusunan skripsi ini.

Mengingat penulis masih dalam tahap belajar maka untuk itu penulis mohon maaf jika dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, sehingga penulis sangat membutuhkan kritik dan saran yang membangun. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis khususnya dan bagi pembaca umumnya.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Serang, 08 Mei 2023

Penulis,

Rahmattuloh

NIM. 191420074

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	i
ABSTRAK.....	ii
PERSETUJUAN.....	iv
PENGESAHAN	v
PERSEMBAHAN	vi
MOTTO.....	vii
RIWAYAT HIDUP	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	6
C. Batasan Masalah	7
D. Perumusan Masalah.....	7
E. Tujuan Penelitian.....	8
F. Manfaat Penelitian.....	9
G. Kerangka Pemikiran	9
H. Sistematika Pembahasan	12
BAB II KAJIAN TEORITIS	14
A. Indeks Harga Saham.....	14
B. Inflasi.....	21
C. BI Rate.....	27
D. Hubungan Antar Variabel.....	31

E. Penelitian Terdahulu.....	33
F. Hipotesis	41
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	43
A. Jenis Penelitian	43
B. Tempat dan Waktu Penelitian.....	43
C. Populasi dan Sampel.....	44
D. Teknik Pengumpulan Data	45
E. Teknik Analisis data	46
1. Analisis Statistik Deskriptif	46
2. Uji Asumsi Klasik.....	47
3. Regresi Linear Berganda	54
4. Uji Hipotesis	55
BAB IV PEMBAHASAN DAN HASIL PENELITIAN	59
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	59
B. Perkembangan Objek Penelitian.....	60
C. Analisis Data	64
D. Pembahasan Hasil Penelitian	86
BAB IV PENUTUP.....	94
A. Kesimpulan	94
B. Saran.....	94
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	100

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Inflasi, BI rate, dan IHS JII Tahun 2018 - 2022	4
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 3.1 Durbin Watson	53
Tabel 4.1 Data Variabel Inflasi, BI rate, dan IHS JII Tahun 2018 - 2022.....	64
Tabel 4.2 Data Hasil Standarisasi Data Variabel	67
Tabel 4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov	75
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	76
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Glejser	77
Tabel 4.7 Hasil Uji Autokorelasi	78
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi Metode Cochrane-Orcutt.....	79
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	80
Tabel 4.10 Hasil Uji t	82
Tabel 4.11 Hasil Uji F	84
Tabel 4.12 Hasil Uji Analisis R ²	85

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Kerangka Pemikiran	11
Gambar 4.1 Perkembangan Inflasi	61
Gambar 4.2 Perkembangan BI Rate	62
Gambar 4.3 Perkembangan IHS JII.....	63
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas Grafik Histogram.....	73
Gambar 4.5 Hasil Uji Normalitas Grafik P-P Plot	74
Gambar 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Grafik	77