

## ABSTRAK

Nama: **Fauzul Adim**, NIM: **151401685**, Judul skripsi: **Pengaruh Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah dan Volume Perdagangan Saham terhadap Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index (JII) tahun 2015-2017.**

Indeks Harga Saham JII merupakan salah satu indeks yang digunakan untuk mengukur kinerja saham-saham perusahaan yang kegiatan usahanya tidak bertentangan dengan prinsip syariah. Pada tahun 2015-2017 Indeks Harga Saham JII mengalami perkembangan yang cukup baik dengan nilai yang selalu meningkat setiap tahunnya. Perkembangan indeks harga saham tidak terlepas dari berbagai macam faktor yang mendasari. Dalam penelitian ini hanya membahas tiga variabel yang diduga akan mempengaruhi Indeks Harga Saham JII yaitu Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah dan Volume Perdagangan Saham.

Adapun Perumusan masalah dalam penelitian ini yaitu apakah Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah dan Volume Perdagangan Saham berpengaruh secara simultan dan parsial terhadap JII tahun 2015-2017 ?

Tujuan dari penelitian ini yaitu untuk mengetahui apakah Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah dan Volume Perdagangan Saham berpengaruh secara parsial maupun simultan terhadap Indeks Harga Saham JII tahun 2015-2018.

Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang terdiri dari data bulanan Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah, Volume Perdagangan Saham dan Indeks Harga Saham JII selama periode pengamatan Januari 2015 - Desember 2017. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linier berganda yang dilakukan dengan menggunakan software *IBM SPSS 21*.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel Inflasi secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham JII, hal ini ditunjukkan dengan nilai t hitung lebih besar dari t tabel, yaitu  $(-1,259 > -2,037)$ . Variabel Sertifikat Bank Indonesia Syariah secara parsial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Indeks Harga Saham JII. Hal ini dapat dilihat dari nilai t hitung lebih kecil dari t tabel, yaitu  $(-2,934 < -2,037)$ . Variabel Volume Perdagangan Saham secara parsial tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap Indeks Harga Saham JII. Hal ini dapat dilihat dari nilai t hitung lebih besar dari t tabel, yaitu  $(-0,554 > -2,037)$ . Adapun secara simultan variabel Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah dan Volume Perdagangan Saham berpengaruh signifikan terhadap Indeks Harga Saham JII. Hal ini dapat dilihat dari nilai F hitung lebih besar dari F tabel, yaitu  $(3,733 > 2,90)$ . Nilai koefisien determinasi ( $R^2$ ) sebesar 0,265. Hal ini berarti variabel Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) dan Volume Perdagangan Saham menjelaskan pengaruhnya terhadap Indeks Harga Saham JII yaitu sebesar 26,5 %. Sedangkan sisanya yaitu sebesar  $100\% - 26,5\% = 73,5\%$  dijelaskan pada faktor-faktor lainnya.

Kata Kunci : *Inflasi, Sertifikat Bank Indonesia, Volume Perdagangan Saham dan Indeks Harga Saham Jakarta Islamic Index (JII).*