

**PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM DI JAKARTA ISLAMIC INDEX
PERIODE 2019-2022**



SKRIPSI

Oleh :

Akhmad Dimyathi

1933005

Program Studi Akuntansi Syariah

Fakultas Syariah Dan Ekonomi Islam

Kepada :

INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI (IAIN)

SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK

BANGKA BELITUNG

2023



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
FAKULTAS SYARIAH DAN EKONOMI ISLAM
Jalan Raya Petaling KM 13 Kec. Mendo Barat Kab. Bangka Prov. Kep. Babel 33173
E-mail: fsel@iainsasbabel2021@gmail.com
Website: www.iainsasbabel.ac.id

SURAT KETERANGAN BEBAS PLAGIASI
Nomor: B- 1114 /FS/B9/PP.00.9/07/2024

Berdasarkan Surat Pernyataan Keaslian dari mahasiswa, Surat Pernyataan Bebas Plagiat dari mahasiswa dan diketahui Ketua Prodi dan hasil cek plagiasi (*Original Report*), maka Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam Institut Agama Islam Negeri Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung bersama ini menerangkan bahwa:

Nama Mahasiswa : Akhmad Dimyathi
NIM : 1933005
Prodi : Akuntansi Syariah
Judul Skripsi : Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham di Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2019-2022

Maka Skripsi Mahasiswa tersebut dinyatakan telah memenuhi syarat tulisan ilmiah Bebas Plagiasi dengan batas maksimal 25% berdasarkan Permendiknas Nomor 17 Tahun 2010 Tentang Pencegahan Penanggulangan Plagiat di Perguruan Tinggi dan Keputusan Direktorat Jenderal Pendidikan Islam Nomor 7142 Tahun 2018 Tentang Pencegahan Plagiarisme di Perguruan Tinggi Keagamaan Islam.

Demikian surat keterangan ini dikeluarkan sebagai salah satu syarat izin penjiilidan skripsi lulusan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung. Apabila dikemudian hari terdapat kekeliruan, surat keterangan ini akan ditarik kembali dan kelulusan yang bersangkutan akan ditinjau ulang.



Bangka, 18 Juli 2024

Dekan,

Iskandar, M.Hum.

197305252006041003

HALAMAN PERNYATAAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Akhmad Dimyathi

NIM : 1933005

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam

Dengan ini menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul **” Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham di Jakarta Islamic Index Periode 2019-2022”** ini adalah asli hasil karya atau penelitian sendiri, dan bukan merupakan karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi mana pun serta bebas dari plagiasi. Sepanjang pengetahuan saya, tidak terdapat karya atau pendapat orang lain, kecuali yang secara tertulis dijadikan acuan/kutipan dalam naskah skripsi ini. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dan apabila pernyataan ini tidak benar saya bersedia dituntut di muka umum.

Bangka,

2023

Yang menyatakan,



Akhmad Dimyathi

NIM. 1933005



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA

Institut Agama Islam Negeri (IAIN)

Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung

Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam

Jl. Raya Petaling KM 13, Petaling, Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Babel, 33173

email: stainbangkabelitung@kemenag.go.id, stain32_sasbabel@yahoo.co.id website: www.stainbabel.ac.id

NOTA DINAS PEMBIMBING

Hal: Skripsi

Saudara/i

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam

IAIN Syaikh Abudrrahman Siddik Bangka Belitung

di Bangka

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, mencermati, dan melakukan beberapa kali bimbingan serta mengadakan perbaikan seperlunya, baik dari segi isi, bahasa, maupun teknik penulisan, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi mahasiswa dibawah ini:

Nama : Akhmad Dimiyathi

NIM : 1933005

Prodi : Akuntansi Syariah

Judul Skripsi : Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham di Jakarta Islamic Index Periode 2019-2022

Telah dapat diajukan kepada Dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abudrrahman Siddik Bangka Belitung untuk memenuhi salah satu dari syarat memperoleh gelar sarjana Akuntansi (S. Akun). Harapan kami, semoga dalam waktu dekat skripsi ini dapat diujikan skripsikan.

Demikian dan harap maklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Pembimbing I

Agus Triyono, S.E., MBA.

NIP.198008242009121006

Bangka

2023

Pembimbing II

Kiki Listari, M.M

NIP/NIDN.2011128902



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA
Institut Agama Islam Negeri (IAIN)
Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung
Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam

Jl. Raya Petaling KM 13, Petaling, Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Babel, 33173
email: stainbangkabelitung@kemenag.go.id, stain32_sasbabel@yahoo.co.id website: www.stainbabel.ac.id

NOTA DINAS PENGUJI

Hal: Skripsi

Saudara/i

Kepada Yth.

Dekan Fakultas Syariah dan EKonomi Islam

IAIN Syaikh Abudrrahman Siddik Bangka Belitung

di Bangka

Assamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah melakukan beberapa kali konsultasi, dan mencermati hasil perbaikan, maka kami selaku penguji berpendapat bahwa skripsi mahasiswa dibawah ini:

Nama : Akhmad Dimiyathi

NIM : 1933005

Prodi : Akuntansi Syariah

Hari/Tanggal :

Judul Skripsi : Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham di Jakarta Islamic Index Periode 2019-2022

Telah layak diajukan kepada jurusan Akuntansi Syariah IAIN Syaikh Abudrrahman Siddik Bangka Belitung untuk memenuhi salah satu dari syarat memperoleh gelar sarjana Akuntansi (S. Akun).

Demikian dan harap maklum. Atas segala perhatiannya diucapkan banyak terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Penguji I

Rizki, M.Ak

NIP. 198911162018011002

Bangka,

Penguji II

Imam Alfikri Pratama, M.Pd

NIP. 199102112019031010



KEMENTERIAN AGAMA RI
INSTITUT AGAMA ISLAM NEGERI
SYAIKH ABDURRAHMAN SIDDIK BANGKA BELITUNG
Jalan Raya Petaling Km.13 Kec. Mendo Barat, Kab. Bangka, Prov. Kep. Bangka Belitung
E-Mail: humas@iainsasbabel.ac.id
Website: www.iainsasbabel.ac.id

PENGESAHAN

Nomor: B - 91 In.40/B11/FS/PP.00.9/05/2024

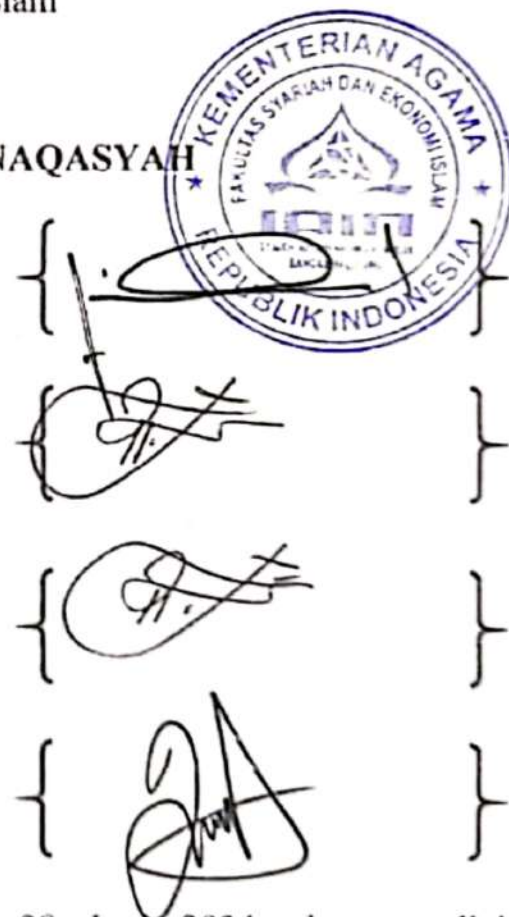
Skripsi dengan judul : Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah terhadap Indeks Harga Saham di Jakarta Islamic Index Periode 2019 - 2022.

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Akhmad Dimyathi
N I M : 1933005
Fakultas : Syariah dan Ekonomi Islam
Program Studi : Akuntansi Syariah

DEWAN SIDANG MUNAQASYAH

1. Dekan,
Dr. H. Iskandar, M.Hum.
NIP. 197305252006041003
2. Ketua Program Studi,
Rizki, M.Ak.
NIP. 198911162018011002
3. Penguji I,
Rizki, M.Ak.
NIP. 198911162018011002
4. Penguji II,
Imam Alfikri Pratama, M.Pd.
NIP. 199102112019031010



telah dimunaqasyahkan pada hari: Jum'at, 28 Juni 2024, dengan nilai A (86,2) dan dinyatakan sah serta diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar S.Akun.

HALAMAN MOTTO

“Kamu bisa, jika kamu berpikir bahwa kamu bisa”.

(Abu Bakar Ash-Shiddiq RA)

“Orang-orang yang sukses telah belajar membuat diri mereka melakukan hal yang harus dikerjakan ketika hal itu memang harus dikerjakan, entah mereka menyukainya atau tidak”.

(Aldous Huxley)

“Sukses bukanlah milik orang yang tidak pernah gagal, tetapi orang yang tidak pernah menyerah setelah gagal.”

(Abraham Lincoln)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan puji syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan Rahmat Karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Dengan rasa syukur alhamdulillah kupersembahkan skripsi ini yang tak ada artinya tanpa mereka kepada:

1. Kedua orang tua saya, bapak Rozali dan Ibu Sapidah yang selalu mendoakanku, dan memberi dukungan kepada saya, sebesar apa pun kesuksesan saya nanti sebesar apapun bakti saya tidak akan mampu dan tidak akan pernah membalas semua pengorbanan kalian kepada saya. Semoga kalian berdua selalu dalam lindungan Allah SWT dan diberikan keberkahan dalam setiap langkahnya dan semoga selalu dilimpahkan kebahagiaan dan umur yang panjang. Aamiin.
2. Adik kandungku yaitu Zikri Asdy yang selalu menjadi teman di setiap kegiatan apapun dan orang yang selalu menyemangati dan membantu di setiap langkahku.
3. Dan yang terakhir untuk orang yang selalu mendukung saya dalam mengerjakan skripsi ini yaitu ibu Diah Sulistyoningsih S.Pd hingga akhirnya skripsi ini bisa terselesaikan.

**PENGARUH INFLASI DAN NILAI TUKAR RUPIAH
TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM DI JAKARTA ISLAMIC INDEX
PERIODE 2019-2022**

Akhmad Dimyathi
1933005

Fakultas Syariah Dan Ekonomi Islam
Institut Agama Islam Negeri
Syaikh Abdurrahman Siddik
Bangka Belitung

Abstrak

Pasar modal memiliki peran besar dalam perekonomian suatu negara, dimana pasar modal dapat menjadi alternatif sumber pembiayaan kegiatan perusahaan. Pasar modal mempertemukan pemilik dana dengan pengguna dana untuk tujuan investasi jangka menengah dan panjang. Kemampuan investor dalam meramalkan kondisi ekonomi makro yang akan terjadi di masa yang akan datang sangat berguna dalam membuat keputusan investasi sehingga investor harus mempertimbangkan beberapa indikator dari ekonomi makro adalah inflasi, nilai tukar rupiah. Selain sebagai sektor untuk berinvestasi, pasar modal juga dapat menjelaskan kondisi perekonomian makro suatu negara yang dapat dilihat dari Indeks Harga Saham. Jakarta *Islamic Index* merupakan salah satu indeks harga saham syariah di Indonesia melacak kinerja 30 saham syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan dianggap mewakili saham syariah secara global. Terdapat dua faktor yang mempengaruhi Indeks Harga Saham yaitu Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis apakah inflasi dan nilai tukar rupiah berpengaruh terhadap indeks harga saham.

Penelitian ini adalah penelitian dengan jenis kuantitatif. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Data yang diperoleh bersumber dari bank Indonesia, dan Bursa Efek Indonesia, jadi data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Selanjutnya teknik analisis data yang digunakan adalah uji asumsi klasik, uji regresi linier dan uji hipotesis. Penelitian ini menggunakan software *Eviews 9*.

Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan variabel inflasi secara parsial berpengaruh positif secara signifikan terhadap nilai perusahaan dengan nilai t-hitung yang diperoleh sebesar $7.212048 >$ dari nilai t-tabel yaitu 2.01063 dan nilai signifikansi sebesar $0.0000 <$ dari $0,05$. Variabel nilai tukar rupiah secara parsial berpengaruh negatif secara signifikan terhadap indeks harga saham dengan nilai t-hitung yang diperoleh sebesar $-7.742353 >$ dari nilai t-tabel yaitu 2.01063 dan nilai signifikansi sebesar $0.0000 <$ dari 0.05 . Variabel inflasi dan nilai tukar rupiah secara bersama-sama (simultan) berpengaruh terhadap indeks harga saham. Berdasarkan nilai fhitung $37.38070 >$ 3.20 . Berdasarkan nilai sig lebih kecil dari nilai probabilitas 0.000000 atau nilai $0.000000 <$ 0.05 .

Kata kunci: Inflasi, Nilai Tukar Rupiah dan Indeks Harga Saham

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim,

Alhamdulillah, segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT, sang penguasa atas segala sesuatu karena rahmat serta hidayah-Nya sehingga diberikan kemudahan dalam penyelesaian skripsi ini. Shalawat dan salam teruntuk junjungan kita Nabi Muhammad SAW. Beserta para sahabatnya, yang telah membuka tabir jahiliyah sehingga terbentang jalan kebenaran yang terang sebagai jalan bagi umat manusia, semoga Nur yang terpancarkan tidak redup diterpa perkembangan zaman.

Penulisan skripsi ini merupakan kajian singkat mengenai “Pengaruh Inflasi dan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Indeks Harga Saham di Jakarta Islamic Index Periode 2019-2022”, penulis menyadari bahwa penyelesaian skripsi ini tidak akan terwujud tanpa adanya bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga kepada :

1. Bapak Dr.Irawan, M.S.I., selaku rektor IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
1. Bapak Dr. H. Iskandar, S.Ag., M.Hum selaku dekan Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
2. Bapak Rizki M.Ak selaku Ketua Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Syariah dan Ekonomi Islam di IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.
3. Bapak Dr. Tinggal Purwanto, M.S.I selaku Penasehat Akademik.

4. Bapak Agus Triyono, S.E., MBA selaku Pembimbing I yang telah rela meluangkan waktu dan pikirannya untuk membimbing dan mengarahkan penulis sampai dengan selesainya skripsi ini.
5. Ibu Kiki Listari, M.M selaku Pembimbing II yang rela meluangkan waktu dan pikirannya untuk membimbing dan mengarahkan penulis sampai dengan selesainya skripsi ini.
6. Seluruh dosen IAIN Syaikh Abdurrahman Siddik Bangka Belitung.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dengan segala kekurangannya. Namun demikian, terlepas dari berbagai kelemahan dan kekurangan, besar harapan penulis, skripsi ini bisa bermanfaat. Akhirnya, saran dan kritik yang membangun penulis harapkan demi perbaikan dan pengembangan skripsi ini.

Bangka,

2023

Penulis,



Akhmad Dimyathi

1933005

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN	ii
NOTA DINAS PEMBIMBING	iii
NOTA DINAS PENGUJI	iv
HALAMAN PENGESAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
Abstrak	xvi
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah dan Pembatasan Masalah	9
1. Rumusan Masalah	9
2. Pembatasan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Kegunaan Penelitian	11
1. Kegunaan Teoritis	11
2. Kegunaan Praktis	11

E. Sistematika Penulisan	11
BAB II.....	13
KAJIAN PUSTAKA.....	13
A. Hasil Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	13
B. Hubungan Antar Variabel	17
1. Hubungan inflasi dengan indeks harga saham	17
2. Hubungan nilai tukar rupiah dengan indeks harga saham.....	18
3. Hubungan inflasi dan nilai tukar rupiah dengan indeks harga saham....	19
C. Kerangka Pikir Penelitian	20
D. Landasan Teoritis.....	21
1. Inflasi.....	21
2. Nilai Tukar Rupiah.....	24
3. Indeks Harga Saham.....	29
4. Jakarta Islamic Index (JII).....	32
E. Hipotesis	34
1. Pengaruh inflasi terhadap indeks harga saham	34
2. Pengaruh nilai tukar rupiah terhadap indeks harga saham	35
3. Pengaruh inflasi dan nilai tukar rupiah terhadap indeks harga saham ...	35
BAB III	36
METODE PENELITIAN.....	36
A. Jenis Penelitian.....	36
B. Data dan Jenis Data.....	36
C. Populasi, Sampel dan Teknik Sampling	37

D. Definisi Operasional Variabel.....	38
E. Desain dan Model Penelitian	40
F. Skala Pengukuran.....	41
G. Teknik Pengumpulan Data.....	42
H. Analisis Data	42
BAB IV	48
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	48
A. Hasil Penelitian	48
1. Deskripsi Subjek	48
2. Uji Asumsi Klasik	49
3. Uji Regresi Linier.....	53
4. Pengujian Hipotesis.....	55
B. Pembahasan.....	58
BAB V	62
PENUTUP.....	62
A. Kesimpulan	62
B. Saran	62
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN-LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel I. 1 Nilai Inflasi Periode 2017-2019	5
Tabel I. 2 Nilai Tukar Rupiah/USD Periode 2017-2019	6
Tabel I. 3 Nilai Harga Saham di Jakarta Islamic Index Periode 2017-2019.....	7
Tabel III. 1 Operasional Variabel Penelitian	42
Tabel IV. 1 Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	49
Tabel IV. 2 Hasil Uji Multikolinearitas	51
Tabel IV. 3 Hasil Uji Autokorelasi	52
Tabel IV. 4 Hasil Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel IV. 5 Hasil Uji Regresi Linear	53
Tabel IV. 6 Hasil Uji F	55
Tabel IV. 7 Hasil Uji T (Parsial).....	56
Tabel IV. 8 Uji Koefisien Determinasi R^2	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar II. 1 Kerangka Pikir Penelitian.....	20
Gambar IV. 1 Hasil Uji Normalitas	50

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Penelitian

Lampiran 2. Kartu Bimbingan Skripsi

Lampiran 3. SK Pembimbing Skripsi

Lampiran 4. Daftar Riwayat Hidup