

**KEMENTRIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM

DAFTAR NO :

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM

NAMA : SYAFRINA HIDAYATI
NIM : 041411433007
TAHUN PENYUSUNAN : 2019

JUDUL :

Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Imbal Hasil Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), Indeks Produksi Industri (IPI), dan Harga Minyak terhadap *Jakarta Islamic Index* periode 2011-2018

ISI :

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh inflasi, nilai tukar, Imbal Hasil Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), Indeks Produksi Industri (IPI), dan harga minyak terhadap *Jakarta Islamic Index*.

Pendekatan yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dengan menggunakan teknik analisis *Vector Error Correction Model* (VECM) dan menggunakan program STATA. Inflasi, nilai tukar, Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), Indeks Produksi Industri (IPI), dan harga minyak sebagai variabel dependen dan *Jakarta Islamic Index* sebagai variabel independen.

Data yang digunakan adalah data sekunder dari website resmi Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia, *U.S Energy Information Administration* (EIA) dan *yahoofinance*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dalam jangka pendek inflasi, nilai tukar, imbal hasil SBIS, IPI dan harga minyak tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *Jakarta Islamic Index*. Sedangkan dalam jangka panjang inflasi, nilai tukar dan IPI memiliki pengaruh signifikan positif terhadap *Jakarta Islamic Index*. Imbal hasil SBIS memiliki pengaruh signifikan negatif terhadap *Jakarta Islamic Index* dalam jangka panjang. Harga minyak tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap *Jakarta Islamic Index* dalam jangka panjang.

Kata kunci : variabel makroekonomi , *Vector Error Correction Model* (VECM), *Jakarta Islamic Index*(JII)