

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

PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM

DAFTAR No. :

ABSTRAK
SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM

NAMA : ANNISA MAHARANI
NIM : 041511433020
TAHUN PENYUSUNAN : 2019

JUDUL:

ANALISIS PENGARUH MAKROEKONOMI DOMESTIK DAN GLOBAL TERHADAP JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIODE 2014-2018: METODE AUTOREGRESSIVE DISTRIBUTED LAG (ARDL)

ISI:

Pasar modal syariah adalah pasar modal yang kegiatannya tidak bertentangan dengan prinsip syariah. *Jakarta Islamic Index (JII)* merupakan salah satu indeks syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan konstituen JII yang terdiri dari 30 saham syariah paling likuid yang tercatat di BEI dan masuk ke dalam Daftar Efek Syariah yang diterbitkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh jangka panjang dan jangka pendek dari inflasi, SBIS, IPI, harga minyak dunia, harga emas dunia, dan nilai tukar rupiah terhadap JII dengan pendekatan kuantitatif dan menggunakan model analisis *Autoregressive Distributed Lag (ARDL)*. Sampel diambil dari data laporan bulanan Bursa Efek Indonesia, Badan Pusat Statistik, Bank Indonesia, Kemendag, *Yahoo Finance* dan *World Bank* yang dipublikasikan pada periode Januari 2014 sampai Desember 2018, sehingga didapatkan 60 sampel penelitian. Hasil estimasi menunjukkan bahwa variabel IPI berpengaruh positif dan signifikan terhadap JII pada jangka pendek dan jangka panjang, variabel harga minyak dunia dan nilai tukar rupiah berpengaruh negatif dan signifikan terhadap JII pada jangka pendek dan jangka panjang. Sementara variabel inflasi dan harga emas dunia berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap JII pada jangka pendek dan jangka panjang serta SBIS yang berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap JII pada jangka pendek dan jangka panjang.

Kata Kunci: Inflasi, SBIS, IPI, Harga Minyak Dunia, Harga Emas Dunia, Nilai Tukar Rupiah, JII.

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER
EDUCATION**

**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS AIRLANGGA
UNIVERSITY**

STUDY PROGRAM : ISLAMIC ECONOMIC
LIST No :

ABSTRACT

THESIS OF ISLAMIC ECONOMIC BACHELOR

NAME : ANNISA MAHARANI
STUDENT ID : 041511433020
YEAR OF WRITING : 2019

TITLE:

*THE ANALYSIS OF DOMESTIC AND GLOBAL MACROECONOMICS
EFFECTS ON JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII) PERIOD 2014-2018:
AUTOREGRESSIVE DISTRIBUTED LAG (ARDL) METHOD*

CONTENT:

The *sharia* capital market is a capital market which activities do not conflict with *sharia* principles. Jakarta Islamic Index (JII) is one of the *sharia* indices listed on Indonesia Stock Exchange/*Bursa Efek Indonesia* (BEI) with JII constituents consisting of 30 most liquid sharia stocks listed on BEI and they are also listed in the List of Sharia Securities issued by the Financial Services Authority/*Otoritas Jasa Keuangan* (OJK). This study aims to determine the effect of long-term and short-term inflation, SBIS (*Sertifikat Bank Indonesia Syariah*/Sharia Bank Indonesia Certificate), IPI, world oil price, world gold price, and rupiah exchange rate against JII with quantitative approach and Autoregressive Distributed Lag (ARDL) analysis. The sample was taken from monthly report data of Indonesia Stock Exchange, the Central Statistics Agency/*Badan Pusat Statistik* (BPS), Bank Indonesia, Kemendag, Yahoo Finance and The World Bank published between January 2014 to December 2018. From those sources, the researcher obtained 60 samples. The estimation results show that IPI has a positive and significant effect on JII for short and long term. The world oil price and rupiah exchange rate have a negative and significant effect on JII for short and long term. Meanwhile, inflation and world gold price have a positive and insignificant effect on JII for short and long term. Last, SBIS have a negative and insignificant effect on JII for short and long term.

Keywords: Inflation, SBIS, IPI, World Oil Prices, World Gold Prices, Rupiah Exchange Rates, JII.

وزارة البحوث التكنولوجية والتعليم العالية

كلية الإقتصادية و التجارية جامعة إيرلانغا

شعبة : الإقتصاد الإسلامي

رقم التسجيل :

الملخص

بحث علمي خريج الإقتصاد الإسلامي

الاسم : النساء ماهاراني

رقم الفيد : 041511433020

سنة الإعداد : 2019م

الموضوع:

تحليل تأثير الإقتصاد الكلي على مؤشر جاكارتا الإسلامي فترة 2014-2018م.

المحتويات:

سوق رأس المال الشرعي هو سوق رأس المال الذي فيه الأنشطة لا تناقض المبادئ الشرعية. مؤشر جاكارتا الإسلامي هو مؤشر من مؤشرات شرعية التي تسجل في البورصة الإندونيسية بتأسيس مؤشر جاكارتا الإسلامي. وهو يتكون من 30 سهما شرعيا التي تكون أكثر الحاضر مسجلة في البورصة الإندونيسيا وكذلك قائمة أسعار الصرف الشرعية المصدرة من سلطة الخدمات المالية. يهدف هذا البحث إلى معرفة تأثير التضخم، س.ب.إ.س.، إ.ب.إ.، سعر النفط العالمي، وسعر الذهب العالمي، وسعر صرف روبية على مؤشر جاكارتا الإسلامي في الأجل الطويل والأجل القصير باستخدام المدخل الكمي وطريقة نموذج الإبطاء الموزع الارتدادي التلقائي. والعينات محبولة من البيانات الشهرية للبورصة الإندونيسية، والمكتب المركزي الإحصائي، وبنك إندونيسيا، والبنك الدولي التي كانت صادرة في فترة يناير 2014م-ديسمبر 2018م. فلذلك، حصلت الباحثة على 60 عينة البحث. تدل نتائج التقدير على أن أثر متغير إ.ب.إ. على مؤشر جاكارتا الإسلامي تأثيرا إيجابيا وكبيرا في الأجل القصير والأجل الطويل. وأثرا متغيرا سعر النفط العالمي وسعر صرف روبية عليه تأثيرا سلبيا وكبيرا في الأجل القصير والأجل الطويل. وأثر متغير التضخم عليه تأثيرا إيجابيا وغير كبير في الأجل القصير والأجل الطويل، وأثرا متغيرا س.ب.إ.س. وسعر الذهب العالمي عليه تأثيرا سلبيا وغير كبير في الأجل القصير والأجل الطويل.

الألفاظ المهمة: التضخم، س.ب.إ.س.، إ.ب.إ.، سعر النفط العالمي، سعر الذهب العالمي،
سعر صرف روبية، مؤشر جاكرتا الإسلامي.