

ABSTRAK

ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI TERHADAP INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA TAHUN 2011 - 2024

Oleh:

Mohammad Rafi Ikhsan

183401048

Pembimbing:

Nanang Rusliana

Dwi Hastuti Lestari K.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh variabel makroekonomi terhadap indeks saham syariah di Indonesia tahun 2011 sampai 2024. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Ordinary Least Square (OLS) dengan model analisis regresi linear berganda. Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa secara parsial variabel tingkat inflasi dan suku bunga berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap indeks saham syariah Indonesia tahun 2011-2024. Sedangkan variabel nilai tukar (*kurs*) berpengaruh positif dan signifikan terhadap indeks saham syariah Indonesia tahun 2011-2024. Secara simultan atau bersama-sama tingkat inflasi, suku bunga dan nilai tukar (*kurs*) berpengaruh signifikan terhadap indeks saham syariah Indonesia tahun 2011-2024. Elastisitas inflasi dan suku bunga terhadap indeks saham syariah Indonesia tahun 2011-2024 adalah inelastis. Sedangkan elastisitas nilai tukar (*kurs*) terhadap indeks saham syariah Indonesia tahun 2011-2024 adalah elastis.

Kata Kunci: Inflasi, suku bunga, nilai tukar, ISSI

ABSTRACT

ANALYSIS OF THE INFLUENCE OF MACROECONOMIC VARIABLES ON THE SHARIA STOCK INDEX INDONESIA FROM 2011 – 2024

By:

Mohammad Rafi Ikhsan

183401048

Advisors:

Nanang Rusliana

Dwi Hastuti Lestari K.

This study aims to analyze the influence of macroeconomic variables on the Sharia Stock Index in Indonesia from 2011 to 2024. The analytical method used in this research is the Ordinary Least Square (OLS) method with a multiple linear regression model. The results of this study show that, partially, the inflation rate and interest rate variables have a negative and insignificant effect on the Indonesian Sharia Stock Index during 2011–2024. Meanwhile, the exchange rate variable has a positive and significant effect on the Indonesian Sharia Stock Index over the same period. Simultaneously, inflation rate, interest rate, and exchange rate significantly influence the Indonesian Sharia Stock Index from 2011 to 2024. The elasticity of inflation and interest rates toward the Indonesian Sharia Stock Index during this period is inelastic. On the other hand, the elasticity of the exchange rate toward the Sharia Stock Index is elastic.

Keywords: *Inflation, interest rate, exchange rate, ISSI*