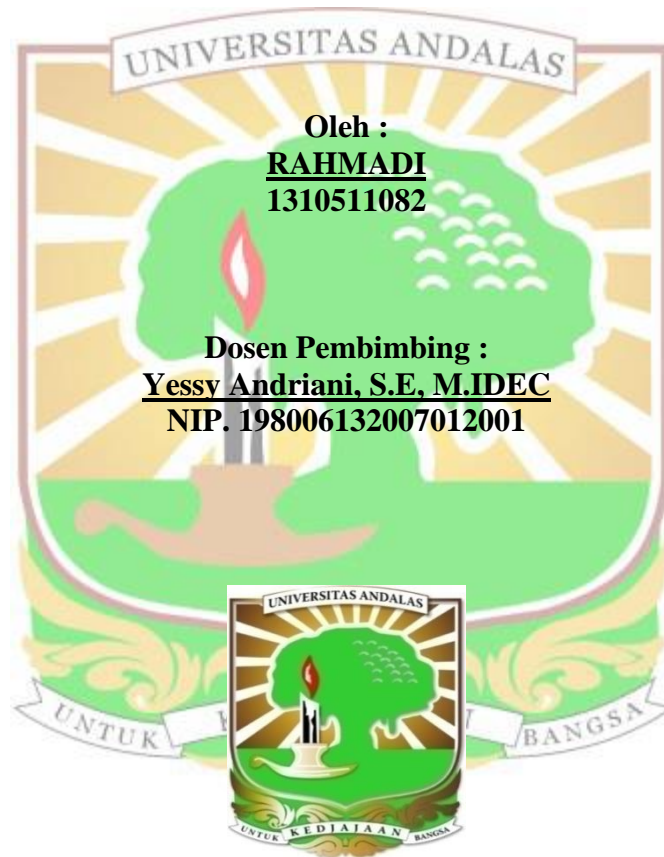


**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI INDONESIA
TERHADAP HARGA SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)
PERIODE JANUARI 2010-DESEMBER 2016**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memenuhi Gelar Sarjana Pada
Program Studi S1 Ilmu Ekonomi, Fakultas Ekonomi Universitas Andalas**



**PROGRAM STUDI S1 ILMU EKONOMI FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ANDALAS
PADANG
2017**

**ANALISIS PENGARUH VARIABEL MAKROEKONOMI INDOENSIA
TERHADAP HARGA SAHAM JAKARTA ISLAMIC INDEX (JII)
PERIODE JANUARI 2010-DESEMBER 2016**

Skripsi S1 oleh: Rahmadi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji serta menganalisis hubungan dan pengaruh variabel makroekonomi Indonesia yang diwakili oleh variabel Inflasi (INF), M1, M2, dan Exchange Rate (EXC) terhadap harga saham Jakarta Islamic Index (JII) dalam jangka panjang dan jangka pendek. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang berbentuk data *time series* bulanan periode Januari 2010-Desember 2016. Alat analisis dalam penelitian ini menggunakan *Error Correction Model* (ECM). Hasil dari penelitian ini menemukan bahwa dalam jangka panjang seluruh variabel yang diteliti berpengaruh signifikan terhadap JII. Adapun variabel INF dan M2 memiliki hubungan positif, sedangkan variabel M1 dan EXC berhubungan negatif terhadap JII. Dalam jangka pendek hanya variabel M2 yang memiliki hubungan positif terhadap JII. Sementara itu, variabel M2 juga berpengaruh signifikan terhadap JII. Sedangkan untuk variabel INF, M1, dan EXC berhubungan negatif terhadap JII, namun INF tidak signifikan berpengaruh terhadap JII.

Keyword: INF, M1, M2, EXC, JII, dan ECM.

