

## INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh sertifikat bank Indonesia syariah (SBIS), *Dow Jones Islamic Index* (DJIMI), kurs rupiah dan inflasi terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII) di Bursa Efek Indonesia. Objek dalam penelitian ini adalah indeks harga saham masing-masing perusahaan yang terdapat di Jakarta Islamic Index di Bursa Efek Indonesia. Periode penelitian yang digunakan adalah dari tahun 2012 sampai dengan 2016. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda dengan tingkat signifikansi 0,05.

Berdasarkan analisis yang telah dilakukan diperoleh hasil bahwa Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) berpengaruh negatif terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII), *Dow Jones Islamic Market Index* (DJIMI) berpengaruh positif terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII), Kurs Rupiah berpengaruh negatif terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII), dan Inflasi tidak berpengaruh terhadap *Jakarta Islamic Index* (JII). Berdasarkan hasil uji signifikansi F, F hitung memiliki nilai sebesar 36.541 dengan signifikansinya 0,000. Nilai koefisien determinasi dalam penelitian ini adalah sebesar 0,727. Hal ini berarti kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen adalah sebesar 72.7%, sedangkan sisanya dijelaskan oleh variabel independen lainnya di luar model penelitian.

Kata kunci: Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS), *Dow Jones Islamic Market Index* (DJIMI), Kurs Rupiah, Inflasi, *Jakarta Islamic Index* (JII)

## ABSTRACT

This research aims to test the effect of Sharia Indonesian Bank Certificate (SBIS), Dow Jones Islamic Market Index (DJIMI), Exchange Rate and Inflation to Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia Stock Exchange. Objects in this research are stock price index of each company that listed in Jakarta Islamic Index. This research period is during 2012-2016. Secondary data is used in this research. Multiple linear regression analysis (Multiple Regression Analysis) is used as analysis data method with level of significant 0,05.

Based on the analysis that has been done shows that Sharia Indonesian Bank Certificate (SBIS) gives negative effect to Jakarta Islamic Index (JII), Dow Jones Islamic Market Index (DJIMI) gives positive effect to Jakarta Islamic Index (JII), Exchange Rate gives negative effect to Jakarta Islamic Index (JII), and Inflation has no effect to Jakarta Islamic Index (JII). Based to F test, F value on the column is 36.541 with 0.000 significance. The value of Adjusted R-Square is 0,727. It means that independent variable ability to explain dependent variable is 72.7% and the rest is explained by other independent variables that not discussed in this research.

**Keywords:** Sharia Indonesian Bank Certificate (SBIS), Dow Jones Islamic Index (DJIMI), Exchange Rate, Inflation, Jakarta Islamic Index (JII).