

## ABSTRAK

**Siti Iptikah, NIM 1520210038, Analisis Pengaruh Inflasi, Nilai Tukar, Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Saham Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di JII Tahun 2014-2018.**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji secara empiris pengaruh inflasi, nilai tukar, harga minyak dunia terhadap indeks saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks (JII) tahun 2014-2018. Inflasi, nilai tukar dan harga minyak dunia dapat mempengaruhi indeks saham perusahaan manufaktur karena faktor-faktor ini memicu kenaikan biaya produksi perusahaan manufaktur sehingga harga produknya menjadi naik. Hal ini, dapat menyebabkan kemampuan daya beli masyarakat berkurang yang akan berdampak pada turunnya profit atau keuntungan perusahaan manufaktur. Turunnya profit perusahaan manufaktur menjadikan harga sahamnya menurun karena investor tidak tertarik lagi untuk berinvestasi pada perusahaan yang kurang menguntungkan.

Metode penelitian yang digunakan adalah: penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, dengan jenis penelitian lapangan (*field research*). Sumber data penelitian ini adalah sekunder. Teknik sampling yang digunakan adalah *metode census sampling* (sampel sensus atau sampel jenuh). Teknik pengumpulan data diperoleh dari penutupan harga saham sektor manufaktur yang terdaftar di JII diperoleh dari website [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com), [www.bps.go.id](http://www.bps.go.id), [www.bi.go.id](http://www.bi.go.id) dan [www.investing.com](http://www.investing.com). Data diolah dengan menggunakan analisis regresi data panel yang diuji dengan menggunakan aplikasi eviews versi 9.

Hasil pengujian secara parsial menunjukkan bahwa inflasi (X1) tidak berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di JII tahun 2014-2018. Hal ini berdasarkan dari perhitungan  $t$  hitung variabel inflasi ( $0.661515 < 2.00758$ ). Sedangkan hasil pengujian secara parsial dari nilai tukar (X2) dan harga minyak dunia (X3) menunjukkan bahwa berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di JII tahun 2014-2018. Hal ini berdasarkan perhitungan variabel nilai tukar ( $2.097429 > 2.00758$ ) dan harga minyak dunia ( $2.738568 > 2.00758$ ). Hasil pengujian secara simultan menunjukkan bahwa inflasi (X1), nilai tukar (X2) dan harga minyak dunia (X3) positif signifikan atau berpengaruh signifikan terhadap indeks harga saham perusahaan manufaktur yang terdaftar di JII tahun 2014-2018. Hal ini berdasarkan dari perhitungan nilai  $F_{tabel} 2.79 < F_{hitung}$  sebesar 3.680799.

**Kata Kunci : Inflasi, Nilai Tukar Rupiah, Harga Minyak Dunia, Harga Saham.**