

ABSTRAK

Noor Priyanti. NIM. 1620210164. Pengaruh Tingkat Suku Bunga dan Inflasi terhadap Return Saham dengan Nilai Tukar Rupiah sebagai Variabel Intervening (Studi Kasus pada Perusahaan yang Terdaftar di JII (*Jakarta Islamic Index* Periode 2016-2019)).

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh tingkat suku bunga dan inflasi terhadap nilai tukar rupiah pada perusahaan yang terdaftar di JII (Jakarta Islamic Index) Periode 2016-2019. Untuk menganalisis pengaruh tingkat suku bunga, inflasi, dan nilai tukar rupiah terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di JII (Jakarta Islamic Index) Periode 2016-2019. Untuk menganalisis nilai tukar rupiah memediasi hubungan pengaruh tingkat suku bunga terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di JII (Jakarta Islamic Index) Periode 2016-2019. Untuk Menganalisis nilai tukar rupiah memediasi hubungan pengaruh inflasi terhadap *return* saham pada perusahaan yang terdaftar di JII (Jakarta Islamic Index) Periode 2016-2019.

Jenis penelitian ini adalah *documentary research* yaitu menggunakan data sekunder yaitu penelitian yang menggunakan teknik pengumpulan data dokumentasi yang berasal dari website resmi Jakarta Islamic Index yaitu www.idx.co.id. Pendekatan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif. Sampel penelitian ini merupakan laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index Periode 2016-2019 yang berjumlah 60 perusahaan. Teknik pengumpulan data menggunakan metode dokumentasi. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan analisis data yang terdiri dari analisis regresi berganda, koefisien determinasi, uji F dan uji t parsial.

Hasil penelitian menunjukkan adanya pengaruh tingkat suku bunga terhadap nilai tukar rupiah. Terdapat pengaruh negatif inflasi terhadap nilai tukar rupiah. Terdapat pengaruh tingkat suku bunga terhadap *return* saham perusahaan. Inflasi tidak berpengaruh terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2016-2019. Nilai tukar rupiah berpengaruh negatif terhadap *return* saham perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index periode 2016-2019. Nilai tukar rupiah tidak memediasi pengaruh tingkat suku bunga terhadap *return* saham. Nilai tukar rupiah memediasi pengaruh inflasi terhadap *return* saham.

Kata Kunci : Tingkat Suku Bunga, Inflasi, Nilai tukar Rupiah, Return Saham