

ABSTRAK

Nama : Salsa Sabrina
Program Studi : Ekonomi Syariah
Judul : Pengaruh Faktot-Faktor Moneter Terhadap Kapitalisasi
Pasar Saham Syariah (Studi Kasus Indeks JII tahun 2001-
2024)

Pasar saham syariah di Indonesia, khususnya Indeks Jakarta Islamic Index (JII), menunjukkan pergerakan yang fluktuatif dari waktu ke waktu. Hal ini dipengaruhi oleh beberapa faktor moneter seperti inflasi, nilai tukar rupiah terhadap dolar, dan jumlah uang yang beredar di masyarakat. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh faktor-faktor moneter yang terdiri dari inflasi, nilai tukar (USD/IDR), dan jumlah uang beredar (JUB/M2) terhadap kapitalisasi pasar saham syariah pada Jakarta Islamic Index (JII) di Indonesia. Data yang digunakan merupakan data sekunder time series tahunan dari tahun 2001 hingga 2024 yang diperoleh dari sumber resmi seperti bps, bank indonesia, dan ojk. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi linear berganda, disertai uji asumsi klasik dan uji statistik (uji t dan uji f). Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan, inflasi, nilai tukar, dan jumlah uang beredar berpengaruh signifikan terhadap kapitalisasi pasar JII. Secara parsial, hanya jumlah uang beredar yang berpengaruh positif signifikan, sedangkan inflasi berpengaruh negatif signifikan dan nilai tukar tidak berpengaruh signifikan. Hasil ini memberikan implikasi bahwa pengelolaan jumlah uang beredar menjadi faktor penting dalam pengembangan pasar modal syariah di indonesia.

Kata Kunci: Inflasi, Nilai Tukar, Jumlah Uang Beredar, Kapitalisasi Pasar, Jakarta Islamic Index (Jii)

ABSTRACT

Name : Salsa Sabrina
Study Program : Islamic Economics
Title : The Influence of Monetary Factors on Sharia Stock Market Capitalization (Case Study of JII Index 2001-2024)

The Islamic Economic market in Indonesia, particularly the Jakarta Islamic Index (JII), has shown fluctuating movements over time. These fluctuations are influenced by several monetary factors such as inflation, the exchange rate of the rupiah against the US dollar, and the money supply in the economy. This study aims to analyze the effect of monetary factors, namely inflation, the exchange rate (USD/IDR), and money supply (M2), on the market capitalization of the Jakarta Islamic Index (JII) in Indonesia. The data used in this research is secondary annual time series data from 2001 to 2024, obtained from official sources such as the Central Bureau of Statistics (BPS), Bank Indonesia, and the Financial Services Authority (OJK). This study employs a quantitative approach using multiple linear regression analysis, along with classical assumption tests and statistical tests (t-test and F-test). The results show that simultaneously, inflation, exchange rate, and money supply have a significant effect on JII market capitalization. Partially, only the money supply has a significant positive effect, while inflation has a significant negative effect, and the exchange rate has no significant effect. These findings imply that managing the money supply is a crucial factor in the development of the Islamic capital market in Indonesia..

Keywords: *Inflation, Exchange Rate, Money Supply, Market Capitalization, Jakarta Islamic Index (JII)*