

Analisis pengaruh consumer confidence index dan faktor-faktor makroekonomi terhadap imbal hasil saham syariah di Indonesia = Analysis of consumer confidence index and macroeconomics variables effect to Islamic stock index return in Indonesia

Herjuno Bagus Wicaksonoputro, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20458044&lokasi=lokal>

Abstrak

ABSTRAK

Studi ini menguji pergerakan dari indeks harga saham syariah di Indonesia terhadap perubahan pada sentimen investor dan faktor-faktor makroekonomi. Dalam studi ini, sentimen investor proksi yang digunakan adalah Consumer Confidence Index CCI , sementara variabel faktor-faktor makroekonomi variabel yang digunakan adalah Indeks Harga Saham Gabungan IHSG , Indeks Produksi Industri IPI , Consumer Price Index CPI , nilai tukar rupiah terhadap Dollar Amerika Serikat, tingkat penawaran uang, dan tingkat suku bunga BI Rate. Penelitian ini menggunakan metode pengujian Ordinary Least Square dengan frekuensi data bulanan dari bulan Januari 2006-Juni 2016. Studi ini melaporkan bahwa CCI, IHSG, dan tingkat penawaran uang, memiliki pengaruh signifikan terhadap imbal hasil saham syaria'ah III.

ABSTRAK

This study examines the level of exposure Islamic stock price indices in Indonesia to the relative change in investor sentiment index and macroeconomic factors. For investor sentiment, the proxy is the Consumer Confidence Index CCI . For macroeconomic variables, the proxies are Indonesia Composite Index, industrial production index, consumer price index, the exchange rate of rupiah against the US dollar, money supply, and interest rates the data used for this variable is the BI Rate . The author conducts the ordinary least square OLS test with the monthly data from January 2006 to June 2016. The study reports that CCI, Indonesia Composite Index, and money supply have the significant influence in Islamic Price Index in Indonesia.