

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIASI	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
RIWAYAT HIDUP PENELITI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	13
C. Tujuan Penelitian	14
D. Manfaat Penelitian	15
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	17
A. Konsep dan Teori	17
1. Investasi	17
2. Pasar Modal Syariah	18
3. Saham Syariah	19
4. Indeks Saham	20
5. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	21
6. <i>Dow Jones Islamic Market Index (DJIMI)</i>	22
7. Inflasi	23
8. Kurs	25
9. BI Rate	26
10. Harga Minyak Dunia	27

11. Harga Emas Dunia	28
12. Teori <i>Contagion effect</i>	29
13. Teori Portofolio	30
14. Koneksi Jangka Panjang dan Pendek.....	31
B. Kajian Penelitian Terdahulu	32
C. Kerangka Berpikir	38
D. Hipotesis	40
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	42
A. Metode dan Pendekatan	42
B. Jenis dan Sumber Data	43
C. Populasi dan Sample.....	43
D. Operasionalisasi Variabel	44
E. Teknik Pengumpulan Data	48
F. Teknik Analisis Data	49
1. Uji Stasioneritas	50
2. Uji Lag Optimum	50
3. Uji Kointegrasi	51
4. Uji Asumsi Klasik	51
5. Estimasi Metode ARDL	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	55
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	55
1. Perkembangan Indeks Saham Syariah Indonesia	55
2. Perkembangan Dow Jones Islamic Market Index	56
3. Perkembangan Inflasi di Indonesia	58
4. Perkembangan Kurs	59
5. Perkembangan Suku Bunga.....	60
6. Perkembangan Harga Emas Dunia	61
7. Perkembangan Harga Minyak Dunia	62
B. Analisis Deskriptif Statistik	64
C. Pengujian dan Hasil Analisis	65
1. Uji Stasioneritas	65

2. Uji Lag Optimum	66
3. Uji Kointegrasi Bound Test	67
4. Uji Asumsi Klasik	68
5. Hasil Estimasi Model ARDL	71
D. Pembahasan	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	87
A. Kesimpulan	87
B. Saran	88
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN	97

