

DAFTAR ISI

PERNYATAAN.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN PERBAIKAN (REVISI)	iii
ABSTRAK.....	iv
ABSTRACT.....	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Identifikasi Masalah Penelitian.....	6
1.3. Rumusan Masalah Penelitian	7
1.4. Tujuan Penelitian	8
1.5. Manfaat Penelitian	8
BAB II TELAAH PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS PENELITIAN	10
2.1. Telaah Pustaka	10
2.1.1. Investasi dan Pasar Modal.....	10
2.1.2. Saham Syariah.....	14
2.1.3. Variabel Makro Ekonomi.....	20
2.1.4. ISSI sebagai Investasi dan Variabel Makro Ekonomi	26
2.1.5. Penelitian Terdahulu	29
2.2. Kerangka Pemikiran.....	32
2.3. Hipotesis Penelitian.....	35
BAB III OBJEK METODE DAN DESAIN PENELITIAN.....	36
3.1. Objek Penelitian.....	36
3.2. Metode Penelitian.....	36
3.3. Desain Penelitian.....	36
3.4. Definisi Operasionalisasi Variabel.....	37
3.5. Instrumentasi dan Teknik Pengumpulan Data	38
3.6. Teknik Analisis Data.....	39
3.6.1. Rancangan Analisis Data	39

3.6.2. Pengujian Hipotesis.....	44
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	46
4.1. Gambaran Umum/Deskripsi Data	46
4.1.1. Perkembangan ISSI.....	46
4.1.2. Inflasi Indonesia	48
4.1.3. Suku Bunga Bank Indonesia	49
4.1.4. Kurs Rupiah-Dolar AS	50
4.2. Hasil Penelitian/Pengujian Hipotesis	52
4.2.1. Uji Stasioneritas	52
4.2.2. Menentukan <i>Lag</i> Optimum	53
4.2.3. Uji Stabilitas.....	54
4.2.4. Uji Kointegrasi	55
4.2.5. Uji Kausalitas Engel-Granger	56
4.2.6. Uji <i>Vector Auto Regression</i> (VAR)	57
4.2.7. Hasil <i>Impulse-Response Function</i> (IRF).....	60
4.2.8. Hasil <i>Forecast Error Variance Decomposition</i> (FEVD).....	64
4.3. Pembahasan.....	65
4.3.1. Prediksi Ketahanan Pengaruh ISSI Periode Sebelumnya terhadap ISSI	66
4.3.2. Prediksi Ketahanan Pengaruh Inflasi terhadap ISSI	67
4.3.3. Prediksi Ketahanan Pengaruh Tingkat Suku Bunga terhadap ISSI	68
4.3.4. Prediksi Ketahanan Pengaruh Kurs Rupiah-Dolar AS terhadap ISSI.	69
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI DAN REKOMENDASI	71
5.1. Simpulan	71
5.2. Implikasi dan Rekomendasi	71
DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	82
Lampiran 1 Data Penelitian.....	83
Lampiran 2 Data Penelitian Setelah Ditransformasi ke Logaritma Natural	85
Lampiran 3 Hasil Pengolahan Data <i>Vector Autoregression</i> (VAR)	87
Lampiran 4 Surat Keputusan Dosen Pembimbing	103
Lampiran 5 Catatan Bimbingan Skripsi.....	106
Lampiran 6 Surat Keputusan Sidang Skripsi	111
Lampiran 7 Lembar Perbaikan (Revisi).....	114
Lampiran 8 Curriculum Vitae	117

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	30
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	37
Tabel 4.1 Hasil Uji Stasioneritas Pada Tingkat Level	53
Tabel 4.2 Hasil Uji Stasioneritas pada tingkat First Difference.....	53
Tabel 4.3 Menentukan Lag Optimum	54
Tabel 4.4 Hasil Uji Stabilitas	55
Tabel 4.5 Hasil Uji Kointegrasi Johansen.....	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Kausalitas Engel-Granger.....	56
Tabel 4.7 Hasil Uji VAR.....	57
Tabel 4.8 Hasil FEVD ISSI.....	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan Indeks IHSG, LQ45 dan JII	1
Gambar 1.2 Perbandingan ISSI dan JII Periode Mei 2011- Feb 2017.....	4
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	35
Gambar 3.1 Tahapan Pengujian VAR.....	41
Gambar 4.1 ISSI Periode Mei 2011 - Feb 2017.....	47
Gambar 4.2 Tingkat Inflasi Indonesia Periode Mei 2011 - Feb 2017.....	48
Gambar 4.3 Tingkat SBBI Periode Mei 2011 - Feb 2017.....	49
Gambar 4.4 Kurs Rupiah-Dolar AS Periode Mei 2011 - Feb 2017.....	51
Gambar 4.5 Hasil IRF ISSI Periode Sebelumnya terhadap ISSI	61
Gambar 4.6 Hasil IRF Inflasi terhadap ISSI	62
Gambar 4.7 Hasil IRF BI Rate terhadap ISSI.....	62
Gambar 4.8 Hasil IRF ISSI dengan Kurs Rupiah	63