

DAFTAR ISI

TITLE PAGE	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
DECLARATION	v
KATA PENGANTAR	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
المخلص	x
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR PERSAMAAN	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
DAFTAR SINGKATAN	xxi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Ringkasan Metode Penelitian	6
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian	7
1.6 Kontribusi Penelitian	7
1.7 Sistematika Penulisan	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Pasar Modal Syariah	9
2.1.2 Indeks Harga Saham	10
2.1.2.1 Indeks Saham Syariah Indonesia	10
2.1.2.2 <i>Jakarta Stock Industrial Classification (JASICA)</i>	11
2.1.3 Risiko dan <i>Return</i>	12
2.1.4 Hipotesis Pasar Efisien	13
2.1.5 Ramadhan dan Tingkah Laku Investor	15
2.2 Hipotesis	16
2.2.1 Hubungan Ramadhan Effect dengan return indeks sektoral saham syariah	16

2.3	Penelitian Sebelumnya	18
-----	-----------------------------	----

BAB 3 METODE PENELITIAN.....21

3.1	Pendekatan Penelitian.....	21
3.2	Model Empiris	21
3.3	Definisi Operasional Variabel	22
3.3.1	Variabel Dependen	22
3.3.1.1	Return Indeks Sektor Saham Syariah Indonesia	22
3.3.2	Variabel Independen.....	24
3.3.2.1	Bulan Ramadhan	24
3.4	Variabel Kontrol.....	24
3.4.1	Return ISSI.....	24
3.5	Jenis dan Sumber Data	25
3.5.1	Populasi	25
3.5.2	Sampel	26
3.6	Teknik Analisis.....	26
3.6.1	Metodologi Perhitungan Index	27
3.6.1.1	Nilai Pasar	27
3.6.1.2	Nilai Dasar.....	28
3.6.2	Perhitungan Return Indeks Sektor Saham Syariah.....	29
3.6.3	Perhitungan Return Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).....	29
3.6.4	Uji Linearitas	29
3.6.5	Uji Multikolinearitas	30
3.6.6	Uji Heterokedastisitas.....	30
3.6.7	Uji Autokorelasi	31
3.6.8	Uji Parsial (Uji t)	31
3.6.9	Uji Simultan (uji F)	32

BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....33

4.1	Gambaran Umum Subyek dan Obyek Penelitian.....	33
4.1.1	Pergerakan 3 Sektor Saham Syariah	33
4.1.2	Indeks Saham Syariah Indonesia.....	35
4.2	Statistik Deskriptif.....	36
4.3	Hasil Estimasi dan Pembuktian Hipotesis.....	36
4.3.1	Hasil Uji Linearitas	36
4.3.2	Hasil Uji Multikolinearitas	37
4.3.3	Hasil Uji Heterokedastisitas	38
4.3.4	Hasil Uji Autokorelasi.....	39
4.3.5	Analisis Regresi Linear Berganda	39
4.3.6	Uji T (Parsial).....	40
4.3.7	Uji F (Simultan).....	41
4.4	Interpretasi Hasil dan Pembahasan.....	42
4.4.1	Pengaruh <i>Ramadhan Effect</i> Terhadap <i>Return</i> Indeks Sektor Industri Barang Konsumsi.....	42
4.4.2	Pengaruh <i>Ramadhan Effect</i> Terhadap <i>Return</i> Indeks Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi.....	43

4.4.3 Pengaruh <i>Ramadhan Effect</i> Terhadap <i>Return</i> Indeks Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi	44
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN	46
5.1 Ringkasan Hasil.....	46
5.2 Simpulan.....	46
5.3 Saran.....	46
5.4 Keterbatasan	47
DAFTAR PUSTAKA	48
LAMPIRAN.....	52

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel Dependen	22
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel Independen	24
Tabel 3.3 Definisi Operasional Variabel Kontrol	25
Tabel 3.4 Tabel Uji Durbin-Watson	31
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif Variabel	36
Tabel 4.2 Hasil Uji Linearitas	37
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas Sektor KONS, INFR, PERD.....	37
Tabel 4.4 Hasil Uji Heterokedastisitas.....	38
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	39
Tabel 4.6 Analisis Regresi Linear Berganda	39
Tabel 4.7 Hasil Uji T (Parsial)	41
Tabel 4.8 Hasil Uji F (Simultan).....	42

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Kapitalisasi Pasar Saham Syariah (Rp Triliun) 2011-2019.....	2
Gambar 4.1 Pergerakan <i>Return</i> Indeks Sektoral Saham Syariah.....	34
Gambar 4.2 Pergerakan <i>Return</i> Indeks Saham Syariah Indonesia	35
Gambar 4.3 Pergerakan <i>Return</i> Sektor Barang Konsumsi.....	43
Gambar 4.4 Pergerakan <i>Return</i> Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi..	44
Gambar 4.5 Pergerakan <i>Return</i> Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi	45

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan (3.1) Model Empiris KONS (3.1).....	21
Persamaan (3.2) Model Empiris INFR (3.2).....	21
Persamaan (3.3) Model Empiris PERD (3.3).....	21
Persamaan (3.4) Perhitungan <i>Return</i> Saham Indeks Sektoral (3.4).....	22
Persamaan (3.5) Perhitungan <i>Return</i> Saham ISSI (3.5).....	25
Persamaan (3.6) Perhitungan Dasar Perhitungan Indeks (3.6)	27
Persamaan (3.7) Perhitungan Nilai Pasar (3.7).....	27
Persamaan (3.8) Perhitungan Nilai Dasar Baru (3.8).....	28
Persamaan (3.9) Perhitungan Nilai Dasar Baru Setelah Stock Split (3.9)	28
Persamaan (3.10) Perhitungan Nilai Dasar Baru setelah memberikan Saham Bonus / Dividen Saham.....	29
Persamaan (3.11) Perhitungan Nilai Dasar Baru setelah Penambahan Pencatatan Saham.....	29
Persamaan Model Regresi Linear Berganda KONS (4.1)	40
Persamaan Model Regresi Linear Berganda INFR (4.2)	40
Persamaan Model Regresi Linear Berganda PERD (4.3).....	40

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A: Penelitian Terdahulu.....	52
Lampiran B: Statistik Deskriptif	58
Lampiran C: Hasil Uji Linearitas Sektor Barang Konsumsi.....	58
Lampiran D: Hasil Uji Linearitas Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi	59
Lampiran E: Hasil Uji Linearitas Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi	59
Lampiran F: Hasil Uji Multikolinearitas Barang Konsumsi.....	59
Lampiran G: Hasil Uji Multikolinearitas Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi	60
Lampiran H: Hasil Uji Multikolinearitas Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi	60
Lampiran I: Hasil Uji Heterokedastisitas Sektor Barang Konsumsi.....	60
Lampiran J: Hasil Uji Heterokedastisitas Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi	60
Lampiran K: Hasil Uji Heterokedastisitas Perdagangan, Jasa, dan Investasi	60
Lampiran L: Hasil Uji Ordinary Least Square (OLS) Sektor Barang Konsumsi ..	61
Lampiran M: Hasil Uji Ordinary Least Square (OLS) Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi.....	61
Lampiran N: Hasil Uji Ordinary Least Square (OLS) Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi	62

DAFTAR SINGKATAN

OLS	Ordinary Least Square
KONS	Sektor Industri Barang Konsumsi
INFR	Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi
PERD	Sektor Perdagangan, Jasa, dan Investasi
ISSI	Indonesia Sharia Stock Index
BEI	Bursa Efek Indonesia
IDX	Indonesia Stock Exchange
OJK	Otoritas Jasa keuangan