

**KEMENTERIAN RISET, TEKNOLOGI DAN PENDIDIKAN TINGGI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA**

**PROGRAM STUDI : EKONOMI ISLAM
DAFTAR No. :**

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI ISLAM

**NAMA : SHOFAL IMAN
NIM : 041311433087
TAHUN PENYUSUNAN : 2018-2019**

JUDUL:

Pengaruh Pasar Saham Global Terhadap Pasar Saham Syariah Indonesia Dengan Pendekatan Error Correction Model.

ISI:

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya pengaruh jangka panjang maupun jangka pendek pasar saham global terhadap pasar saham syariah Indonesia. Pendekatan yang digunakan adalah pendekatan kuantitatif dan menggunakan metode *Error Correction Model*. Sampel yang digunakan diambil dari data sekunder yaitu data pasar saham global yang terdiri dari *Dow Jones Industrial Average (DJIA)*, *Nikkei 225 (N225)*, *Hang Seng Index (HSI)*, serta data pasar saham syariah Indonesia berupa Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) pada periode Januari 2013 sampai Desember 2017, sehingga didapatkan 60 sampel.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa secara jangka panjang indeks DJIA dan HSI berpengaruh signifikan positif terhadap indeks ISSI, sedangkan indeks N225 berpengaruh signifikan negatif terhadap indeks ISSI. Secara jangka pendek hanya indeks DJIA yang berpengaruh signifikan positif terhadap indeks ISSI.

Kata kunci: Indeks Saham, Indeks Saham Syariah Indonesia, Dow Jones Industrial Average, Nikkei 225, Hang Seng Index.

**MINISTRY OF RESEARCH, TECHNOLOGY AND HIGHER
EDUCATION FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
AIRLANGGA UNIVERSITY**

**STUDY PROGRAM: ISLAMIC ECONOMIC
LIST NUMBER :**

**ABSTRACT
THESIS OF ISLAMIC ECONOMIC BACHELOR**

**NAME : SHOFAL IMAN
NIM : 041311433087
COMPOSED YEAR : 2018-2019**

TITLE:

The Influence of the Global Stock Market on the Indonesian Islamic Stock Market with the Error Correction Model Approach.

CONTENT:

This study aimed to investigate whether there is an effect or not regarding the long-term and short-term global stock markets towards the Indonesian sharia stock market. It was analyzed by using quantitative approach supported with Error Correction Model method. The sample used is taken from the secondary data that is global stock market data that consist of the *Dow Jones Industrial Average* (DJIA), *Nikkei 225* (N225), *Hang Seng Index* (HSI), and Indonesian sharia stock market data in the form of an Indonesia Sharia Stock Index (ISSI) on period of January 2013 to December 2017. Thus, there were 60 samples.

The results show that in the long term index of DJIA and HSI had a significant positive effect on the ISSI index. Whereas, the N225 index had a significant negative effect on the index ISSI. Meanwhile, on the short term only the DJIA index had a significant positive effect to the ISSI index.

Keywords: Stock Index, Indonesian Sharia Stock Index, Dow Jones Industrial Average, Nikkei 225, Hang Seng Index.

وزارة البحث والتكنولوجيا والتعليم العالي
كلية الاقتصاد والاعمال في جامعة ايرلنغا

برنامج الدراسة: الاقتصاد الإسلامي
رقم التسجيل :

الملخص
وصف التخرج الاقتصادي الإسلامي

الاسم : صفال امان
معرف الطلب : 041311433087
سنوات الكتابة : 2018-2019

العنوان:
تأثير سوق الأوراق المالية العالمية على سوق الأوراق المالية الإسلامية الإندونيسية بنهج تصحيح الخطأ النموذجي.

المحتويات:
يهدف هذا البحث إلى معرفة تأثير أقل أو لا طويلة الأجل وقصيرة الأجل من أسواق الأسهم العالمية ضد سوق الأوراق المالية الإسلامية في "إندونيسيا". النهج المستخدم هو النهج الكمي والأسلوب باستخدام "نموذج تصحيح الخطأ". يتم أخذ العينة المستخدمة من البيانات الثانوية التي هي بيانات سوق الأسهم ، ومؤشر هانغ سنغ (N225) ، نيكى (DJIA)225 "العالمية التي تتألف من "مؤشر داو جونز الصناعي ، فضلا عن "إندونيسيا الإسلامية" بيانات سوق الأسهم في شكل مؤشر بورصة "إندونيسيا (HSI) الإسلامية" (إيسي) في الفترة من يناير إلى ديسمبر 2013 2017، حتى حصلوا على عينات 60

ISSI له تأثير إيجابي كبير على المدى الطويل والتصير على مؤشر DJIA تظهر نتائج الاختبار أن مؤشر له تأثير سلبي N225 ، في حين أن مؤشر ISSI له تأثير إيجابي طويل المدى على مؤشر HSI مؤشر ISSI طويل الأجل على مؤشر

الكلمات الرئيسية: مؤشر البورصة ، مؤشر الأسهم الإندونيسية ، مؤشر داو جونز الصناعي ، مؤشر نيكاي 225 ، مؤشر هانغ سنغ