

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
DECLARATION	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
المخلص	xi
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR PERSAMAAN	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Permasalahan	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Sistematika Skripsi	8
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Investasi.....	10
2.1.1.1 Investasi Dalam Islam.....	11
2.1.2 Pasar Modal.....	16
2.1.2.1 Pasar Modal Syariah	20

2.1.3	Saham	22
2.1.3.1	Saham Syariah	23
2.1.4	Indeks Saham	24
2.1.4.1	Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	27
2.1.4.2	Dow Jones Industrial Average (DJIA).....	29
2.1.4.3	Nikkei 225 (N225).....	30
2.1.4.4	Hang Seng Index (HSI)	30
2.1.5	Teori Signaling	31
2.1.6	Teori Contagion Effect	32
2.1.7	Hubungan Antar Variabel	33
2.1.7.1	Hubungan Indeks DJIA dengan ISSI	33
2.1.7.2	Hubungan Indeks N225 dengan ISSI	33
2.1.7.3	Hubungan Indeks HSI dengan ISSI	34
2.2	Penelitian Terdahulu	35
2.3	Hipotesis	37
2.4	Model Analisis	37
BAB 3 METODE PENELITIAN		39
3.1	Pendekatan Penelitian	39
3.2	Identifikasi Variabel	39
3.3	Definisi Operasional Variabel	40
3.4	Jenis dan Sumber Data	41
3.5	Prosedur Pengumpulan Data	41
3.6	Populasi dan Sampel	41
3.7	Teknik Analisis Data	42
3.7.1	Uji Akar Unit dan Derajat Integrasi	42
3.7.2	Uji Kointegrasi	43
3.7.3	Error Correction Model (ECM)	44
3.7.4	Koefisien Determinasi (R^2).....	46
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN		47
4.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian	47
4.1.1	Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	47
4.1.2	Dow Jones Industrial Average (DJIA).....	48
4.1.3	Nikkei 225 (N225).....	49
4.1.4	Hang Seng Index (HSI).....	50
4.2	Deskripsi Hasil Penelitian.....	51
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	51
4.2.2	Hasil Uji Stasioneritas	51
4.2.3	Hasil Uji Kointegrasi	53

4.2.4	Hasil Estimasi ECM.....	55
4.2.5	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	59
4.3	Pembuktian Hipotesis	60
4.4	Pembahasan	61
4.4.1.	Pengaruh Pasar Saham Global Terhadap Pasar Saham Syariah Indonesia periode 2013-2017 Dalam Jangka Panjang	61
4.4.2.	Pengaruh Pasar Saham Global Terhadap Pasar Saham Syariah Indonesia periode 2013-2017 Dalam Jangka Pendek	64
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN		67
5.1	Simpulan	67
5.2	Saran	68
DAFTAR PUSTAKA		70
LAMPIRAN.....		73

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Perbedaan Pasar Perdana dan Pasar Sekunder	18
Tabel 2.2	Perbandingan Pasar Modal Konvensional dan Pasar Modal Syariah.....	21
Tabel 2.3	Penelitian Terdahulu	35
Tabel 4.1	Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.2	Hasil Uji Unit Root	52
Tabel 4.3	Hasil Uji Kointegrasi Residual	54
Tabel 4.4	Error Corection Model (ECM) Jangka Panjang.....	55
Tabel 4.5	Error Corection Model (ECM) Jangka Pendek.....	57
Tabel 4.6	Error Corection Model (ECM) Jangka Pendek Terbaru	58
Tabel 4.7	Koefisien Determinasi.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Perkembangan Indeks Saham DJIA, HSI, N225, ISSI	6
Gambar 2.1	Model Analisis	38
Gambar 4.1	Perkembangan Indeks Saham ISSI	47
Gambar 4.2	Perkembangan Indeks Saham DJIA.....	48
Gambar 4.3	Perkembangan Indeks Saham HSI.....	49
Gambar 4.4	Perkembangan Indeks Saham N225.....	50

DAFTAR PERSAMAAN

Persamaan 2.1 Persamaan Model Analisis.....	37
Persamaan 3.1 Persamaan Regresi Uji Akar Unit.....	43
Persamaan 4.1 Persamaan ECM Jangka Panjang.	56
Persamaan 4.2 Persamaan ECM Jangka Pendek.....	58

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Tabulasi Data	73
LAMPIRAN 2 Analisis Statistik Deskriptif	75
LAMPIRAN 3 Hasil Uji Akar Unit	76
LAMPIRAN 4 Hasil Uji Kointegrasi	79
LAMPIRAN 5 Hasil Uji OLS	79
LAMPIRAN 6 Hasil Uji ECM.....	80