

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI .....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT KETERANGAN TES KESAMAAN (SIMILIARITY) .....</b>	<b>v</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>x</b>
<b>الملخص .....</b>	<b>xi</b>
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN.....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xvii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xviii</b>
 <b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	9
1.3 Tujuan Penelitian .....	9
1.4 Manfaat Penelitian .....	10
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi .....	11
 <b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori .....	13
2.1.1 Teori Portofolio .....	13
2.1.2 Analisis Fundamental.....	14

2.1.3 Investasi Syariah .....	15
2.1.4 Pasar Modal Syariah .....	17
2.1.5 Saham Syariah .....	19
2.1.5.1 Indeks Saham .....	19
2.1.5.2 <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	20
2.1.6 Makroekonomi .....	22
2.1.6.1 Inflasi .....	24
2.1.6.2 Nilai Tukar .....	25
2.1.6.3 Sertifikat Bank Indonesia Syariah .....	26
2.1.6.4 Indeks Produksi Industri .....	27
2.1.6.5 Harga Minyak .....	28
2.2 Hubungan Antar Variabel .....	31
2.2.1 Pengaruh Inflasi terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	31
2.2.2 Pengaruh Nilai Tukar terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	31
2.2.3 Pengaruh Imbal Hasil SBIS terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	32
2.2.4 Pengaruh IPI terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	32
2.2.5 Pengaruh Harga Minyak terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	33
2.3 Penelitian Sebelumnya .....	33
2.4 Hipotesis .....	37
2.5 Model Analisis .....	38
2.6 Kerangka Berpikir .....	39

### **BAB 3 METODE PENELITIAN**

3.1 Pendekatan Penelitian .....	40
3.2 Identifikasi Variabel .....	41
3.3 Definisi Operasional Variabel .....	42
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	43
3.5 Penentuan Populasi dan Sampel .....	44
3.5.1 Populasi .....	44
3.5.2 Sampel .....	44
3.6 Proses Pengumpulan Data .....	45

3.7 Teknik Penelitian .....	45
3.7.1 <i>Vector Autoregression</i> dan <i>Vector Error Correction Model</i> .....	46
3.7.1.1 Uji Stasioneritas Data .....	46
3.7.1.2 Uji Lag Optimal .....	47
3.7.1.3 Uji Kointegrasi .....	48
3.7.1.4 Estimasi VECM .....	48

#### **BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN**

4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	49
4.1.1 Perkembangan <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	49
4.2 Analisis Model dan Deskripsi Hasil Penelitian .....	51
4.2.1 Uji Stasioneritas Data .....	51
4.2.2 Penentuan <i>Lag Length Optimal</i> .....	55
4.2.3 Uji Kointegrasi Johansen .....	55
4.2.4 Estimasi VECM .....	57
4.3 Pembahasan .....	60
4.3.1 Pengaruh antara Inflasi terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	60
4.3.2 Pengaruh antara Nilai Tukar terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	62
4.3.3 Pengaruh antara Imbal Hasil SBIS terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	65
4.3.4 Pengaruh antara IPI terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> .....	68
4.3.5 Pengaruh antara Harga Minyak terhadap <i>Jakarta Islamic Index</i> ..	70

#### **BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Simpulan .....	73
5.2 Saran .....	74

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	76
-----------------------------	----

<b>LAMPIRAN</b> .....	82
-----------------------	----