

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	v
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian.....	10
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN TEORI	12
2.1 Bursa Efek Indonesia.....	12
2.2 Saham Syariah.....	15
2.3 Indeks Saham Syariah.....	19
2.4 Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Harga Saham Syariah.....	20
2.5 Suku Bunga.....	22
2.5.1 Teori Suku Bunga Klasik.....	27
2.5.2 Teori Suku Bunga Keynes.....	28
2.6 Hubungan Suku Bunga dengan Indeks Saham Syariah Indonesia.....	29
2.7 Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBI).....	31
2.8 Hubungan Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS).....	32
2.9 Inflasi.....	33
2.9.1 Teori Kuantitas.....	37
2.9.2 Teori Keynes.....	38
2.9.3 Teori Strukturalis.....	39
2.10 Hubungan Inflasi dengan Indeks Saham Syariah Indonesia.....	40
2.11 Nilai Tukar.....	40
2.11.1 Teori Balance of Payment Approach.....	46
2.11.2 Teori Purchasing Power Parity.....	47
2.11.3 Teori Fisher Effect.....	48
2.11.4 Teori International Fisher Effect.....	49
2.12 Hubungan Nilai Tukar dengan Indeks Saham Syariah Indonesia.....	49
2.13 Penelitian Terdahulu.....	50
2.14 Kerangka Penelitian.....	54
2.15 Hipotesis Penelitian.....	56
BAB III METODE PENELITIAN	58
3.1 Pendekatan Penelitian.....	58
3.2 Sumber Data Penelitian.....	58
3.3 Populasi dan Sampel.....	58
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	60
3.5 Metode Analisis Data.....	60
3.5.1 <i>Model Error Correction Model (ECM)</i>	62
3.5.2 Pengujian Stasioneritas (<i>Unit Root Test</i>).....	66
3.5.3 Pengujian Derajat Integrasi.....	67

3.5.4 Pengujian Kointegrasi	67
3.6 Uji Model	68
3.6.1 Uji Asumsi Klasik	68
3.6.2 Uji Normalitas	68
3.6.3 Uji Multikolinieritas	69
3.6.4 Uji Autokorelasi	70
3.7 Hipotesis Penelitian	71
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	73
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	73
4.1.1 Perkembangan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) di Bursa Efek Indonesia (BEI)	73
4.1.2 Perkembangan Inflasi di Indonesia	76
4.1.3 Perkembangan Suku Bunga (BI Rate) di Indonesia	78
4.1.4 Perkembangan SBIS di Indonesia.....	82
4.1.5 Perkembangan Nilai Tukar (Kurs) di Indonesia	83
4.1 Hasil Penelitian	87
4.2.1 Uji Akar Unit (<i>Unit Root Test</i>)	87
4.2.2 Uji Derajat Integrasi (<i>Integration Test</i>)	89
4.2.3 Penentuan Panjang Lag Optimal (<i>Lag Length</i>)	90
4.2.4 Uji Kointegrasi (<i>Cointegrasi Test</i>)	91
4.2.5 Model Koreksi Kesalahan (<i>Error Corecction Model</i>)	92
4.2.5.1 Hasil Estimasi ECM Jangka Pendek.....	94
4.2.5.2 Hasil Estimasi ECM Jangka Panjang.....	95
4.3 Uji Asumsi Klasik	96
4.3.1 Uji Normalitas	96
4.3.2 Uji Autokorelasi	97
4.3.3 Uji Multikolinearitas	98
4.3.4 Uji Heterodasitas	99
4.4 Uji Hipotesis	100
4.4.1 Uji t-statistik	100
4.4.2 Uji F statistik	105
4.4.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	105
4.5 Hasil Pembahasan	106
4.5.1 Pengaruh Tingkat Inflasi terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) di BEI	107
4.5.2 Pengaruh Suku Bunga (BI Rate) terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) di BEI.....	108
4.5.3 Pengaruh Sertifikat Bank Indonesia Syariah (SBIS) terhadap Indeks Saham Syariah	110
4.5.4 Pengaruh Nilai Tukar terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) di BEI	112
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	115
5.1 Kesimpulan	115
5.2 Saran	116
DAFTAR PUSTAKA.....	118
LAMPIRAN.....	120