

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
LEMBARAN PERNYATAAN	iii
ABSTRAKSI.....	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	8
1.3 Pembatasan Masalah	8
1.4 Perumusan Masalah	9
1.5 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	10
1.6 Kegunaan Penelitian.....	11
1.6.1 Kegunaan Teoritis.....	11
1.6.2 Kegunaan Praktis	11
1.7 Lokasi dan Waktu Penelitian	12
1.7.1 Lokasi Penelitian.....	12
1.7.2 Waktu Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Teori dan Konsep	14
2.1.1 Pengertian Pasar Modal.....	14
2.1.2 Pasar Modal Syariah dan Indeks Saham Syariah indonesia	15

2.1.3	Return	16
2.1.4	Inflasi.....	17
2.1.5	Suku Bunga.....	19
2.1.6	Nilai Tukar	21
2.1.7	Teori Penetapan Arbitrage Pricing Theory (APT).....	22
2.2	Kajian Empiris	23
2.3	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	25
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		30
3.1	Objek penelitian	30
3.2	Desain penelitian.....	30
3.3	Operasioanlisasi Variabel penelitian.....	32
3.4	Populasi dan Sampel penelitian	35
3.4.1	Populasi Penelitian.....	35
3.4.2	Sampel Penelitian.....	35
3.5	Teknik Pengumpulan Data dan Instrumen Penelitian.....	37
3.5.1	Teknik Pengumpulan Data.....	37
3.5.2	Instrumen Penelitian.....	38
3.6	Teknik Analisis Data.....	39
3.6.1	Analisis Deskriptif	39
3.6.2	Analisis Regresi Data Panel.....	39
3.6.3	Uji Asumsi Klasik.....	44
3.6.4	Regresi Data Panel	47
3.6.5	Koefisien Korelasi.....	47
3.6.6	Koefisien Determinasi (R^2)	49
3.6.7	Pengujian Hipotesis.....	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		52
4.1	Hasil penelitian.....	52
4.1.1	Analisis Deskriptif	52
4.1.2	Analisis Data Panel	59

4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	64
4.1.4 Analisis Regresi	67
4.1.5 Koefisien Korelasi.....	69
4.1.6 Koefisien Determinasi (R^2)	71
4.1.7 Pengujian Hipotesis.....	72
4.2 Pembahasan Hasil penelitian.....	75
4.2.1 Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Nilai Tukar secara Parsial terhadap <i>Return</i> Saham ISSI.....	75
4.2.2 Pengaruh Inflasi, Suku Bunga dan Nilai Tukar secara Simultan terhadap <i>Return</i> Saham ISSI.....	77
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	78
5.1 Kesimpulan	78
5.2 Saran.....	79

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Waktu Penelitian	13
Tabel 2.2 Kajian Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3.1 Desain Penelitian	32
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel	33
Tabel 3.3 Daftar Emiten Saham ISSI	35
Tabel 3.4 Daftar Emiten Saham ISSI Konsisten.....	37
Tabel 3.5 Daftar Emiten Saham ISSI Konsisten.....	37
Tabel 3.6 Pengukuran Autokorelasi Uji Durbin-Watson (DW test)	47
Tabel 4.1 <i>Common Effect Model</i>	59
Tabel 4.2 <i>Fixed Effect Model</i>	59
Tabel 4.3 <i>Random Effect Model</i>	60
Tabel 4.4 Uji Chow	61
Tabel 4.5 Uji Hausman	62
Tabel 4.6 Uji Larange Multiplier	63
Tabel 4.7 Uji Multikolinieritas.....	65
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas.....	66
Tabel 4.9 Uji Non-Autokorelasi.....	67
Tabel 4.10 Regresi Data Panel.....	68
Tabel 4.11 Hubungan Inflasi dengan Return Saham	69
Tabel 4.12 Hubungan Suku Bunga dengan Return Saham.....	69
Tabel 4.13 Hubungan Nilai Tukar dengan Return Saham	70
Tabel 4.14 Koefisien Determinasi.....	71
Tabel 4.15 Uji t	72
Tabel 4.16 Uji F	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perkembangan Jumlah Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).....	3
Gambar 1.2 Pergerakan <i>Return</i> Saham Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)..	4
Gambar 1.3 Pergerakan <i>Return</i> saham ISSI, Inflasi, Nilai Tukar dan Suku Bunga.....	6
Gambar 2.1 Paradigma Pemikiran	26
Gambar 4.1 Perkembangan Return Saham ISSI periode 2011-2019.....	54
Gambar 4.1 Perkembangan Inflasi periode 2011-2019.....	55
Gambar 4.2 Perkembangan Suku Bunga periode 2011-2019	56
Gambar 4.3 Perkembangan Nilai Tukar periode 2011-2019	58
Gambar 4.4 Pengujian Normalitas periode 2011-2019.....	64

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Tabel Daftar Emiten Saham ISSI (Populasi)
- Lampiran 2 Tabel Daftar Emiten Saham ISSI Konsisten (Sampel)
- Lampiran 3 Tabel Daftar Emiten Saham ISSI Konsisten (Sampel)
- Lampiran 4 Tabel Data Return Saham ISSI Periode 2011-2019
- Lampiran 5 Tabel Data Inflasi Periode 2011-2019
- Lampiran 6 Data Suku Bunga Periode 2011-2019
- Lampiran 7 Data Nilai Tukar Periode 2011-2019
- Lampiran 8 Tabel Uji CEM
- Lampiran 9 Tabel Uji FEM
- Lampiran 10 Tabel Uji REM
- Lampiran 11 Tabel Uji Chow
- Lampiran 12 Tabel Uji Hausman
- Lampiran 13 Tabel Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 14 Tabel Uji Autokorelasi
- Lampiran 15 Tabel Koefisien Determinasi
- Lampiran 16 Tabel Uji T
- Lampiran 17 Tabel Uji F