

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING SKRIPSI	ii
PENGESAHAN MUNAQOSYAH	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	v
MOTTO	vi
PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	viii
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
E. Sistematika Penulisan	10
BAB II : LANDASAN TEORI	
A. Deskripsi Teori	12
1. Portofolio	12
2. Investasi	13
3. Saham	15
4. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	16
5. Inflasi	17
6. Kurs	25
7. BI Rate.....	29
8. Jumlah Uang Beredar (JUB)	30
9. Harga Minyak Dunia.....	31
10. Harga Emas Dunia	32
B. Penelitian Terdahulu.....	32
C. Kerangka Berfikir	36
D. Hipotesis.....	37

BAB III : METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian	41
B. <i>Setting</i> Penelitian	41
C. Populasi dan Sampel.....	41
D. Teknik Pengumpulan Data	41
E. Definisi Operasional	42
F. Teknik Analisis.....	44
1. Statistik Deskriptif	44
2. Uji Asumsi Klasik.....	44
3. Uji Ekonometrik	45
4. Uji VECM.....	47

BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Penelitian	49
1. Deskripsi Variabel Penelitian.....	49
2. Hasil Uji Asumsi Klasik	59
3. Analisis Uji Ekonometrik.....	61
B. Pembahasan	82
1. Variabel Inflasi terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	82
2. Variabel BI Rate terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	83
3. Variabel Kurs terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	85
4. Variabel Jumlah Uang Beredar terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	86
5. Variabel Harga Minyak Dunia terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	87
6. Variabel Harga Emas Dunia terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)	89

BAB V : PENUTUP

A. Simpulan.....	91
B. Saran.....	93

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Perubahan variabel makroekonomi, harga emas, harga minyak dan ISSI periode Agustus–Desember 2019	7
2.1 Penelitian Terdahulu	21
4.1 Hasil Uji Autokorelasi	59
4.2 Hasil Uji Multikolinieritas	60
4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	60
4.4 Hasil Uji Akar Unit pada Tingkat Level	61
4.5 Hasil Uji Akar Unit pada Tingkat <i>First Difference</i>	63
4.6 Penentuan <i>Lag</i> Lenght	66
4.7 Uji Kausalitas Granger antara ISSI dan Inflasi	66
4.8 Uji Kausalitas Granger antara ISSI dan BI Rate	67
4.9 Uji Kausalitas Granger antara ISSI dan Kurs.....	67
4.10 Uji Kausalitas Granger antara ISSI dan Jumlah Uang Beredar	68
4.11 Uji Kausalitas Granger antara ISSI dan Harga Minyak Dunia	68
4.12 Uji Kausalitas Granger antara ISSI dan Harga Emas Dunia	68
4.13 Uji Kointegritas Johansen	70
4.14 Pengujian Jangka Panjang (ECM)	71
4.15 Pengujian Jangka Pendek (ECM)	76
4.16 Pengujian Hipotesis	78
4.17 Nilai <i>Impulse Response</i> Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).....	79
4.18 <i>Forecast Error Variance Decomposition</i>	80

DAFTAR GAMBAR

		Halaman
Gambar	2.1 Kerangka Berpikir.....	37
	4.1 Perkembangan Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Januari 2017 sampai Desember 2020	50
	4.2 Perkembangan Inflasi Januari 2017 sampai Desember 2020	51
	4.3 Perkembangan BI Rate Januari 2017 sampai Desember 2020	53
	4.4 Perkembangan Kurs Januari 2017 sampai Desember 2020	54
	4.5 Perkembangan Jumlah Uang Beredar Januari 2017 sampai Desember 2020	55
	4.6 Perkembangan Harga Minyak Dunia Januari 2017 sampai Desember 2020	57
	4.7 Perkembangan Harga Emas Dunia Januari 2017 sampai Desember 2020	58
	4.8 Hasil Uji Normalitas	59