

## DAFTAR ISI

ABSTRAK .....	i
KATA PENGANTAR .....	ii
DAFTAR ISI .....	v
DAFTAR TABEL .....	viii
DAFTAR GAMBAR .....	ix
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Penelitian .....	1
B. Identifikasi Masalah.....	13
C. Rumusan Masalah.....	15
D. Tujuan Penelitian.....	15
E. Kegunaan Penelitian .....	16
F. Kerangka Pemikiran .....	17
G. Hipotesis Penelitian .....	21
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	22
A. Penelitian Terdahulu .....	22
B. Tinjauan Teoritis.....	26
1. Pasar Modal .....	26
a. Saham.....	34
b. Indeks Harga Saham.....	38

2. Makroekonomi .....	45
a. Inflasi .....	45
b. Nilai Kurs Mata Uang.....	47
c. Suku Bunga .....	48
d. Minyak Mentah .....	50
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>51</b>
A. Metode Penelitian .....	51
B. Populasi dan Sampel.....	51
C. Variabel Penelitian.....	52
D. Teknik Pengumpulan dan Jenis Data.....	54
E. Analisis Data .....	55
F. Jadwal Penelitian .....	67
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN.....</b>	<b>68</b>
A. Objek Penelitian .....	68
1. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	68
2. Pasar Modal Syariah Indonesia.....	80
3. Indeks Saham Syariah Indonesia .....	83
B. Analisis Data .....	84
1. Deskripsi Data Variabel Penelitian .....	84
2. Statistik Deskriptif .....	94
3. Uji Asumsi Klasik.....	95
4. Analisis Regresi Berganda.....	104
5. Koefisien Determinasi .....	106

6. Pengujian Hipotesis.....	107
a. Uji Parsial ( <i>t-test</i> ).....	107
b. Uji Simultan ( <i>F-test</i> ).....	110
C. Pembahasan.....	112
1. Pembahasan Deskriptif.....	112
a. Indeks Saham Syariah Indonesia.....	112
b. Inflasi .....	114
c. Nilai Kurs Rupiah USD/IDR.....	117
d. BI Rate .....	119
e. Harga Minyak Mentah Dunia.....	122
2. Pembahasan Inferensial.....	125
a. Pengaruh Inflasi ( $X_1$ ) terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (Y) 125	125
b. Pengaruh Nilai Kurs Rupiah USD/IDR ( $X_2$ ) terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (Y).....	127
c. Pengaruh BI Rate ( $X_3$ ) terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (Y) 130	130
d. Pengaruh Harga Minyak Mentah Dunia ( $X_4$ ) terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia (Y).....	131
e. Pengaruh Variabel Makroekonomi Secara Simultan yang Diukur oleh Inflasi, Nilai Kurs Rupiah USD/IDR, BI Rate, dan Harga Minyak Mentah Dunia terhadap Indeks Saham Syariah Indonesia.....	133
BAB V PENUTUP .....	135
A. Kesimpulan.....	135
B. Saran .....	136
DAFTAR PUSTAKA .....	138

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 ISSI, Inflasi, Kurs Rupiah, BI Rate, Harga Minyak Dunia Periode 2012-2019.....	6
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	22
Tabel 2.2 Larangan Dalam Konsep Pasar Modal Syariah .....	33
Tabel 3.1 Operasional Variabel Penelitian.....	53
Tabel 3.2 Bagan Jadwal Penelitian .....	67
Tabel 4.1 Data Observasi ISSI Periode 2012-2018 .....	84
Tabel 4.2 Data Observasi Inflasi Periode 2012-2018 .....	86
Tabel 4.3 Data Observasi Nilai Kurs Rupiah USD/IDR Periode 2012-2018 .....	88
Tabel 4.4 Data Observasi BI Rate Periode 2012-2018 .....	90
Tabel 4.5 Data Observasi Harga Minyak Mentah Dunia Periode 2012-2018.....	92
Tabel 4.6 Hasil Statistik Deskriptif.....	94
Tabel 4.7 Hasil Uji Skewness dan Kurtosis .....	96
Tabel 4.8 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov.....	99
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinieritas .....	100
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson .....	101
Tabel 4.11 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	104
Tabel 4.12 Hasil Koefisien Determinasi .....	106
Tabel 4.13 Hasil Uji Parsial ( <i>t-test</i> ) .....	107
Tabel 4.14 Hasil Uji Simultan ( <i>F-test</i> ).....	110

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Laju ISSI Periode 2012-2018.....	3
Gambar 1.2 Kerangka Berpikir .....	20
Gambar 2.1 Struktur Pasar Modal Indonesia .....	32
Gambar 2.2 Pergerakan Indeks Bursa Efek Indonesia.....	44
Gambar 4.1 Struktur Organisasi BEI.....	69
Gambar 4.2 Fluktuasi Indeks Saham Syariah Indonesia Periode 2012-2018 .....	85
Gambar 4.3 Laju Inflasi Periode 2012-2018.....	87
Gambar 4.4 Laju Kurs Rupiah USD/IDR Periode 2012-2018.....	89
Gambar 4.5 Laju BI Rate Periode 2012-2018.....	91
Gambar 4.6 Laju Harga Minyak Mentah Dunia Periode 2012-2018 .....	93
Gambar 4.7 Kemiringan Kurva .....	97
Gambar 4.8 Hasil Uji Normalitas P Plot.....	98
Gambar 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Scatterplot .....	102